

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT MACKENZIE

Prospectus simplifié

Daté du 25 septembre 2020

Tous les Fonds offrent des titres des séries A, D, F, FB, O, PW, PWFB et PWX, sauf indication contraire. Les autres séries de titres offertes sont mentionnées ci-après.

FONDS CONSTITUÉS EN FIDUCIE

Fonds du marché monétaire

Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie^{2,8,10,11,15,16,17,24,30,34}

Fonds de titres à revenu fixe

Fonds canadien d'obligations Mackenzie^{8,15,17,24,30,34}

Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie^{8,15,17,24,34}

Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie^{8,15,17,34}

Fonds de revenu à taux variable Mackenzie^{8,12,24,28,29,34}

Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie^{8,24,34}

Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie^{8,12,24,28,29,34}

Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie^{8,24,34}

Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie^{8,24,34}

Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie^{12,24,25,28,29}

Fonds d'obligations stratégique Mackenzie^{8,12,24,25,28,29,34}

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie^{8,13,21,23,24,26,34}

Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie^{5,24}

Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie^{5,24}

Fonds équilibrés

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie^{8,13,18,21,22,25,26,29,34}

Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds de revenu Mackenzie^{8,13,15,21,22,26,34}

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy^{8,12,13,14,17,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds de revenu stratégique Mackenzie^{8,9,13,21,22,26,27,34}

Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie^{5,13,21,22,26}

Fonds d'actions canadiennes

Fonds d'actions canadiennes Mackenzie^{17,30}

Fonds canadien de croissance Mackenzie^{8,12,13,14,15,17,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds de dividendes canadiens Mackenzie^{8,12,13,14,15,18,21,25,26,29,31,34}

Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie³⁰

Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill^{8,12,13,14,15,17,21,25,26,29,31,34}

Fonds de croissance Mackenzie¹⁵

Fonds canadien Mackenzie Ivy^{8,12,13,14,15,17,21,22,25,26,29,31,34}

Mandats Patrimoine privé

Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie^{1,2,3,4,19,20,21,22,31,32,33}

Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie^{1,2,3,4,20,21,22,32}

Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie^{1,2,3,4,19,20,21,22,31,32,33}

Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie^{1,2,3,4,19,20,21,22,31,32,33}

Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie^{1,2,3,4,20,21,22,32}

Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie^{1,2,3,4,20,21,22,32}

Mandat privé d'actions américaines Mackenzie^{1,2,3,4,19,20,21,22,31,32,33}

Fonds d'actions américaines

Fonds de croissance toutes capitalisations américaines

Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds américain de dividendes Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie –

Devises neutres^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines

Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'actions mondiales

Fonds toutes actions Chine Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds de valeur Mackenzie Cundill^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds des marchés émergents Mackenzie^{8,34}

Fonds mondial de dividendes Mackenzie^{8,13,14,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'actions mondiales Mackenzie^{8,12,13,14,17,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34,45}

Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie^{15,35}

Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales

Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds international de dividendes Mackenzie^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy^{8,12,13,14,15,17,18,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds international Mackenzie Ivy^{8,12,13,14,17,21,22,25,26,29,31,34}

Fonds sectoriel

Fonds mondial de ressources Mackenzie¹⁵

Portefeuilles de gestion de l'actif

Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie^{8,13,21,22,26,34}

Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie^{8,13,21,22,26,34}

Portefeuille équilibré Symétrie^{8,12,13,14,15,18,21,22,25,26,29,31,34}

Portefeuille revenu prudent Symétrie^{8,12,13,14,15,18,21,22,25,26,29,31,34}

Portefeuille prudent Symétrie^{8,12,13,14,15,18,21,22,25,26,29,31,34}

Portefeuille revenu fixe Symétrie^{8,12,25,29,34}

Portefeuille croissance Symétrie^{8,12,13,14,15,21,22,25,26,29,31,34}

Portefeuille croissance modérée Symétrie^{8,12,13,14,15,18,21,22,25,26,29,31,34}

Portefeuilles FNB

Portefeuille FNB équilibré Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34}

Portefeuille FNB prudent Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34}

Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34}

Portefeuille FNB croissance Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34}

Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34}

Fonds alternatif

Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,22,25,26,31,34}

Fonds Diversification maximale

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents

Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,40}

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens

Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,41}

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux

Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,42}

Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique

du Nord Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,43}

Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,44}

Veuillez consulter le verso de la page couverture où se trouvent les notes en bas de page.

Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité de ces titres et toute personne qui donne à entendre le contraire commet une infraction. Les Fonds et les titres des Fonds offerts aux termes du présent prospectus simplifié ne sont pas inscrits auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis. Les titres offerts aux présentes ne peuvent être vendus aux États-Unis qu'aux termes d'une dispense d'inscription.



MACKENZIE
Placements

FONDS CONSTITUÉS EN SOCIÉTÉ*

Fonds équilibrés

Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}

Fonds d'actions canadiennes

Catégorie Mackenzie Actions canadiennes^{5,7,13,21,26}
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadiennes^{5,7}
Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}

Fonds d'actions américaines

Catégorie Mackenzie Croissance américaine^{8,12,13,14,15,17,21,22,25,26,29,31,34}
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines^{8,12,13,14,17,21,22,25,26,29,31,34,37}
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres^{8,12,13,14,17,21,22,25,26,29,31,34,38}

Fonds d'actions mondiales

Catégorie Mackenzie Cundill Valeur^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}

Fonds d'actions mondiales (suite)

Catégorie Mackenzie Croissance mondiale^{8,12,13,14,15,21,25,26,29,31,34}
Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales^{5,7,13,21,26,36}
Catégorie Mackenzie Ivy Européen^{12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres^{8,12,13,14,21,22,25,26,29,31,34}
Catégorie Mackenzie Ivy International^{5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}

Fonds sectoriels

Catégorie Mackenzie Mondial de ressources
Catégorie Mackenzie Lingot d'or
Catégorie Mackenzie Métaux précieux

Portefeuilles de gestion de l'actif

Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie^{2,5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Portefeuille actions Symétrie^{8,12,13,14,15,21,22,25,26,29,31,34}
Catégorie Portefeuille croissance Symétrie^{2,5,7,12,13,14,21,25,26,29,31}
Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie^{2,7,12,13,14,21,25,26,29,31}

Fonds Diversification maximale

Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie^{8,12,13,14,19,21,25,26,31,34,39}

Mandats Patrimoine privé

Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie^{1,2,3,4,5,7,20,21,29,31,32,33}
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie^{1,2,3,4,5,7,20,21,29,31,32,33}
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie^{1,2,3,4,5,7,20,21,32}
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie^{1,2,3,4,5,7,20,21,29,31,32,33}

NOTES EN BAS DE PAGE : *Chaque « Fonds constitué en société » constitue une catégorie de Corporation Financière Capital Mackenzie. 1) N'offre aucun titre de série A. 2) N'offre aucun titre de série D. 3) N'offre aucun titre de série F. 4) N'offre aucun titre de série FB. 5) N'offre aucun titre de série O. 6) N'offre aucun titre de série PW. 7) N'offre aucun titre de série PWX. 8) Offre également des titres de série AR. 9) Offre également des titres de série B. 10) Offre également des titres de série C. 11) Offre également des titres de série DA et de série DF. 12) Offre également des titres de série F5. 13) Offre également des titres de série F8. 14) Offre également des titres de série FB5. 15) Offre également des titres de série G. 16) Offre également des titres de série GP. 17) Offre également des titres de série I. 18) Offre également des titres de série O5. 19) Offre également des titres des séries PWT5 et PWX5. 20) Offre également des titres de série PWF8. 21) Offre également des titres de série PWT8. 22) Offre également des titres de série PWX8. 23) Offre également des titres de série S8. 24) Offre également des titres de série SC. 25) Offre également des titres de série T5. 26) Offre également des titres de série T8. 27) Offre également des titres de série PWB. 28) Offre également des titres de série S5. 29) Offre également des titres de série PWT5. 30) Offre également des titres de série Investisseur. 31) Offre également des titres de série PWFB5. 32) Offre également des titres de série PWF. 33) Offre également des titres de série PWF5. 34) Offre également des titres de série PWR. 35) Avant le 19 mai 2020, « Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie ». 36) Avant le 19 mai 2020, « Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales ». 37) Avant le 27 mai 2020, « Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines ». 38) Avant le 27 mai 2020, « Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines – Devises neutres ». 39) Avant le 15 juillet 2020, « Catégorie Mackenzie Actions canadiennes à forte diversification ». 40) Avant le 15 juillet 2020, « Fonds d'actions de marchés émergents à forte diversification Mackenzie ». 41) Avant le 15 juillet 2020, « Fonds d'actions européennes à forte diversification Mackenzie ». 42) Avant le 15 juillet 2020, « Fonds d'actions mondiales à forte diversification Mackenzie ». 43) Avant le 15 juillet 2020, « Fonds d'actions internationales à forte diversification Mackenzie ». 44) Avant le 15 juillet 2020, « Fonds d'actions américaines à forte diversification Mackenzie ». 45) Avant le 25 septembre 2020, « Fonds mondial de leadership d'impact Mackenzie ».

TABLE DES MATIÈRES

Partie A : Information générale	1
Introduction.....	1
Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques associés à un placement dans un tel organisme?	1
Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?	2
Modalités d'organisation et de gestion des Fonds	9
Souscriptions, échanges et rachats	11
Services facultatifs	21
Frais et charges.....	27
Rémunération du courtier payée à partir des frais de gestion.....	57
Incidences fiscales	57
Quels sont vos droits?	63
Partie B : Information précise sur chacun des OPC décrits dans le présent document	64
Introduction à la partie B	64
Fonds toutes actions Chine Mackenzie.....	77
Portefeuille FNB équilibré Mackenzie	80
Fonds canadien d'obligations Mackenzie.....	83
Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens	86
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie.....	89
Catégorie Mackenzie Actions canadiennes	92
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie.....	95
Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance.....	97
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie	100
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance	103
Fonds canadien de croissance Mackenzie	106
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	109
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie	112
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadiennes.....	115
Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie.....	117
Portefeuille FNB prudent Mackenzie.....	119
Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie	122
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	125
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill	128
Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité.....	131
Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill	134
Catégorie Mackenzie Cundill Valeur	137
Fonds de valeur Mackenzie Cundill	140
Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie	143
Fonds des marchés émergents Mackenzie.....	146
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	148
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie	151
Fonds mondial de dividendes Mackenzie	154
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie	157
Fonds d'actions mondiales Mackenzie.....	160
Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie.....	163
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale	166
Catégorie Mackenzie Mondial de ressources	169
Fonds mondial de ressources Mackenzie	172
Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales (auparavant, Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales).....	175
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie (auparavant, Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie).....	178
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	180
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	182
Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie	185
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie	188
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie	191
Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie (auparavant, Fonds mondial de leadership d'impact Mackenzie)	194
Catégorie Mackenzie Lingot d'or.....	197

Portefeuille FNB croissance Mackenzie.....	200
Fonds de croissance Mackenzie.....	203
Fonds de revenu Mackenzie.....	205
Fonds international de dividendes Mackenzie.....	208
Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie.....	211
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré.....	214
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy.....	217
Fonds canadien Mackenzie Ivy.....	220
Catégorie Mackenzie Ivy Européen.....	223
Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres.....	226
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy.....	229
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré.....	232
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy.....	235
Catégorie Mackenzie Ivy International.....	238
Fonds international Mackenzie Ivy.....	241
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie (auparavant, Fonds d'actions internationales à forte diversification Mackenzie).....	244
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie (auparavant, Fonds d'actions mondiales à forte diversification Mackenzie).....	247
Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie (auparavant, Catégorie Mackenzie Actions canadiennes à forte diversification).....	250
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie (auparavant, Fonds d'actions européennes à forte diversification Mackenzie).....	253
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés Émergents Mackenzie (auparavant, Fonds d'actions de marchés émergents à forte diversification Mackenzie).....	256
Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie (auparavant, Fonds d'actions américaines à forte diversification Mackenzie).....	259
Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie.....	262
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie.....	265
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie.....	268
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie.....	271
Catégorie Mackenzie Métaux précieux.....	274
Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie.....	277
Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie.....	280
Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie.....	283
Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie.....	286
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie.....	289
Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie.....	292
Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie.....	295
Mandat privé Équilibré de revenu Mackenzie.....	298
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie.....	301
Mandat privé d'actions américaines Mackenzie.....	304
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie.....	307
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie.....	310
Fonds de revenu stratégique Mackenzie.....	313
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie.....	316
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie.....	319
Fonds américain de dividendes Mackenzie.....	322
Catégorie Mackenzie Croissance américaine.....	325
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres.....	328
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie.....	330
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines (auparavant, Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines).....	332
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres (auparavant, Catégorie Mackenzie Croissance moyennes capitalisations américaines – Devises neutres).....	335
Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie.....	338
Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie.....	341
Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie.....	344
Portefeuille équilibré Symétrie.....	347
Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie.....	351
Portefeuille revenu prudent Symétrie.....	354

Portefeuille prudent Symétrie	357
Catégorie Portefeuille actions Symétrie	360
Portefeuille revenu fixe Symétrie.....	363
Portefeuille croissance Symétrie	366
Catégorie Portefeuille croissance Symétrie	369
Portefeuille croissance modérée Symétrie	372
Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie	375

PARTIE A : INFORMATION GÉNÉRALE

INTRODUCTION

Le présent prospectus simplifié contient des renseignements importants choisis pour vous aider à prendre une décision éclairée relativement à un placement dans les fonds énumérés à la page couverture (chacun étant individuellement un « **Fonds** » et tous étant collectivement les « **Fonds** »). Sont inclus dans les Fonds, à moins d'indications à l'effet contraire, les Mandats Patrimoine privé Mackenzie, quelquefois appelés les « **Mandats** ».

Il importe de choisir les Fonds ainsi que les catégories et les séries de titres dans lesquels vous voulez investir en fonction de votre situation personnelle et de vos besoins en matière de placement.

Le présent prospectus simplifié vous aidera à comprendre vos droits à titre d'investisseur des Fonds.

Nous avons utilisé des pronoms personnels dans la majeure partie de ce document afin qu'il soit plus facile à lire et à comprendre. Par « **Placements Mackenzie** », « **Mackenzie** », « **notre** », « **nos** » ou « **nous** », on entend généralement Corporation Financière Mackenzie, en sa qualité de fiduciaire ou de gestionnaire des Fonds. Par « **votre** », « **vos** » ou « **vous** », on entend le lecteur qui est un investisseur existant ou éventuel des Fonds.

Dans le présent document, nous utilisons les termes « **conseiller financier** » et « **courtier** ». Par conseiller financier, on entend la personne qui vous conseille dans votre choix de placements et, par courtier, la société pour laquelle elle travaille, et peut inclure, à notre appréciation, une société ou une société en commandite qui a reçu une dispense d'inscription à titre de courtier des organismes de réglementation des valeurs mobilières du Canada.

Dans le présent document, tous les organismes de placement collectif que nous gérons, y compris les Fonds, sont collectivement appelés les « **Fonds Mackenzie** » et individuellement un « **Fonds Mackenzie** ». Ce ne sont pas tous les Fonds Mackenzie qui sont offerts aux termes du présent prospectus simplifié. Tous les Fonds, y compris les Mandats, sont des organismes de placement collectif assujettis aux dispositions du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (le « **Règlement 81-102** »).

Le présent prospectus simplifié contient des renseignements sur chacun des Fonds, y compris les séries qu'ils offrent, et sur les risques que comporte un placement dans des OPC en général, de même que la désignation des sociétés responsables de la gestion des portefeuilles des Fonds.

Ce document est divisé en deux parties :

- la **partie A**, qui va de la page 1 à la page 63, contient de l'information générale sur tous les Fonds;
- la **partie B**, qui va de la page 64 à la page 377, contient de l'information propre à chacun des Fonds décrits dans le présent document.

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur chacun des Fonds dans les documents suivants :

- la notice annuelle;
- les derniers aperçus du fonds déposés;
- les derniers états financiers annuels déposés;
- les rapports financiers intermédiaires déposés après les états financiers annuels;
- le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé;
- tout rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds déposé après le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus simplifié, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents en composant le numéro sans frais **1 800 387-0615** (service en français) ou le numéro sans frais **1 800 387-0614** (service en anglais), en communiquant avec nous à l'adresse électronique **service@mackenzieinvestments.com** ou en vous adressant à votre conseiller financier.

On peut également obtenir ces documents sur notre site Web, **www.placementsmackenzie.com**, ou sur le site Web de SEDAR, **www.sedar.com**.

QU'EST-CE QU'UN ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF ET QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À UN PLACEMENT DANS UN TEL ORGANISME?

Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif?

Un organisme de placement collectif (« **OPC** ») regroupe des sommes mises en commun par des personnes dont les objectifs de placement sont semblables. Les investisseurs se partagent le revenu et les frais de l'OPC, de même que les gains réalisés et les pertes subies par ce dernier sur ses placements, en fonction de la somme qu'ils ont investie dans l'OPC.

Au Canada, un OPC peut être constitué sous forme de fiducie d'investissement à participation unitaire ou d'une ou de plusieurs catégories d'actions d'une société. Dans le présent document, les Fonds qui ont été constitués sous forme de fiducie d'investissement à participation unitaire sont collectivement appelés des « **Fonds constitués en fiducie** » et individuellement un « **Fonds constitué en fiducie** », alors que les Fonds qui ont été constitués sous forme d'une ou de plusieurs catégories d'actions d'une société sont collectivement appelés des « **Fonds constitués en société** » et individuellement un « **Fonds constitué en société** ».

Chaque Fonds désigné comme un Fonds constitué en société sur la page couverture du présent prospectus simplifié constitue une catégorie distincte d'actions de Corporation Financière Capital Mackenzie (« **Capitalcorp** »). À l'heure actuelle, Capitalcorp offre 34 catégories distinctes d'actions d'OPC, qui constituent 34 fonds d'investissement (collectivement, les « **Fonds Capitalcorp** »), dont

29 sont offerts aux termes du présent prospectus simplifié. Tous les Fonds Capitalcorp sont composés d'une seule catégorie d'actions de Capitalcorp, et chacune de ces catégories comporte une ou plusieurs séries d'actions.

Nous agissons également à titre de gestionnaire de Société de Placement Multi Catégories (« **Investmentcorp** »). À l'heure actuelle, Investmentcorp offre 18 OPC différents (collectivement, les « **Fonds Investmentcorp** »), dont aucun n'est actuellement offert aux termes du présent prospectus simplifié. Tous les Fonds Investmentcorp sont composés d'une seule catégorie d'actions d'Investmentcorp, et chacune de ces catégories est composée d'une ou de plusieurs séries d'actions.

Dans le présent document, Capitalcorp et Investmentcorp sont collectivement appelés les « **Sociétés** » et individuellement une « **Société** ». Chaque Société peut offrir de nouveaux fonds, de nouvelles catégories et de nouvelles séries en tout temps.

Les Fonds constitués en fiducie émettent des parts aux investisseurs, alors que les Fonds constitués en société émettent des actions aux investisseurs. Dans le présent document, par « **titres** » d'un Fonds, on entend des **parts** dans le cas d'un Fonds constitué en fiducie et des **actions** dans le cas d'un Fonds constitué en société.

Veillez vous reporter à la page couverture du présent prospectus simplifié ou aux précisions sur chacun des Fonds, que vous trouverez à la partie B, pour connaître les séries émises par chacun des Fonds aux termes de ce document. Certains Fonds peuvent également émettre d'autres séries de titres aux termes de prospectus simplifiés distincts et de notices annuelles y afférentes, ou émettre des séries qui ne sont offertes que dans le cadre de placements dispensés. Les différentes séries de titres offertes aux termes du présent prospectus sont décrites à la rubrique « **Souscriptions, échanges et rachats** ». Il est possible que nous offrions d'autres catégories et séries de titres des Fonds à l'avenir, sans obtenir l'approbation des investisseurs ni les en aviser.

QUELS SONT LES RISQUES GÉNÉRAUX ASSOCIÉS À UN PLACEMENT DANS UN OPC?

Les OPC peuvent détenir différents types de placements, comme des actions, des obligations, des titres d'autres OPC, des dérivés et des liquidités, selon leurs objectifs de placement. La valeur de ces placements varie de jour en jour en fonction de la fluctuation des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, de la conjoncture des marchés boursiers et de la situation des sociétés auxquelles ils appartiennent. Par conséquent, la valeur liquidative (« **VL** ») d'un OPC peut augmenter ou diminuer quotidiennement et la valeur de votre placement dans l'OPC, au moment du rachat, peut être supérieure ou inférieure à sa valeur à la souscription.

Nous ne garantissons pas que vous récupérerez le montant intégral de votre placement initial dans un Fonds. À la différence des comptes de banque ou des certificats de placement garanti, les titres d'un OPC ne sont pas garantis par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre organisme d'assurance-dépôts gouvernemental.

Dans des circonstances exceptionnelles, un OPC peut suspendre les rachats. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions,**

échanges et rachats » pour obtenir de plus amples renseignements.

Les OPC sont exposés à un certain nombre de risques, lesquels pourraient vous faire subir une perte. Cette section comprend les risques associés aux placements dans les OPC. Les risques qui s'appliquent à chaque Fonds offert aux termes du présent prospectus simplifié sont décrits à la sous-rubrique « **Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?** » de chaque Fonds qui figure à la **partie B**. Dans la mesure où un Fonds investit, directement ou indirectement, dans un autre OPC, les risques associés à un placement dans ce Fonds sont comparables à ceux associés à l'autre OPC dans lequel ce Fonds investit.

Risque associé à l'épuisement du capital

Certaines séries des Fonds visent à verser des distributions mensuelles à un taux cible. Ces distributions mensuelles seront généralement composées, en totalité ou en partie, d'un remboursement de capital. Lorsque nous remboursons votre capital, il en résulte une réduction du montant de votre placement initial et possiblement son remboursement intégral. Un remboursement de capital qui n'est pas réinvesti réduira la VL du Fonds, ce qui pourrait réduire la capacité du Fonds à générer un revenu plus tard. Vous ne devriez pas vous fier au montant de cette distribution pour tirer des conclusions sur le rendement des placements du Fonds. En ce qui concerne les actions d'un Fonds constitué en société, un remboursement de capital ne peut être distribué que si le solde du compte de capital versé de la série à l'égard de laquelle la distribution est versée est positif. Si le solde de capital tombe à zéro ou risque de tomber à zéro, les distributions mensuelles peuvent être réduites ou interrompues sans préavis. Les séries et les Fonds qui offrent des distributions mensuelles sont énumérés à la rubrique « **Séries donnant droit à un revenu régulier** ».

Risque associé à la catégorie

Chaque Fonds constitué en société correspond à une catégorie d'actions d'une Société particulière. Chaque Fonds constitué en société émet des actions et utilise le produit de la vente pour investir dans un portefeuille de titres en fonction de ses objectifs de placement. Cependant, chaque Fonds constitué en société fait partie d'une Société, laquelle est responsable des frais et des autres dettes attribuables à l'ensemble de ses OPC. Par conséquent, si un des Fonds constitués en société d'une Société donnée (y compris les Fonds constitués en société qui ne sont pas offerts aux termes du présent prospectus simplifié) n'est pas en mesure d'assumer ses propres frais ou d'acquitter ses dettes, la Société concernée sera tenue de les acquitter à même les actifs de ses autres Fonds constitués en société, entraînant ainsi la diminution de la VL de ces autres Fonds constitués en société.

Risque associé aux marchandises

Un OPC peut investir dans les marchandises ou dans les sociétés exerçant des activités dans des industries axées sur les marchandises et il peut obtenir une exposition aux marchandises au moyen de dérivés ou de placements dans des fonds négociés en bourse dont les sous-jacents sont des marchandises. Le prix des marchandises peut varier de façon importante durant de courtes

périodes, ce qui aura une incidence directe ou indirecte sur la valeur d'un tel OPC.

Risque associé aux sociétés

Les placements dans des titres de capitaux propres, comme les actions et les placements dans des fiducies, et dans des titres à revenu fixe, comme les obligations, comportent plusieurs risques propres à la société qui émet les titres. Différents facteurs peuvent entraîner une baisse du cours de ces placements. Il peut s'agir notamment d'événements particuliers liés à une société, de la conjoncture du marché sur lesquels ces placements sont négociés, ainsi que des conjonctures économique, financière et politique générales dans les pays où la société exerce ses activités. Bien que ces facteurs aient une incidence sur tous les titres émis par une société, la valeur des titres de capitaux propres varie généralement plus fréquemment et dans une plus grande mesure que celle des titres à revenu fixe. Étant donné que la VL d'un OPC est établie en fonction de la valeur de ses titres en portefeuille, une baisse générale de la valeur des titres en portefeuille qu'il détient entraînera une baisse de la valeur de cet OPC et, par conséquent, une baisse de la valeur de votre placement.

Risque associé à la concentration

Un OPC peut investir la quasi-totalité de son actif net dans un petit nombre d'émetteurs, dans un seul secteur de l'économie ou dans une seule région du monde, ou encore adopter un style de placement qui lui est propre; par exemple, il pourrait privilégier un style axé sur la valeur ou un style axé sur la croissance. La concentration relativement élevée des titres d'un seul émetteur, ou une grande exposition à ceux-ci, ou bien la concentration relativement élevée des titres d'un petit nombre d'émetteurs, nuit à la diversification d'un portefeuille et peut accroître la volatilité de la VL de l'OPC en question. La concentration de l'OPC dans un émetteur peut également nuire à la liquidité de son portefeuille lorsque seul un petit nombre d'acheteurs souhaitent acquérir les titres de cet émetteur.

Un OPC adopte un style de placement qui lui est propre ou concentre ses placements dans un secteur de l'économie parce qu'il souhaite offrir aux investisseurs davantage de certitude sur la façon dont ses actifs seront investis ou sur le style adopté, ou encore parce qu'un gestionnaire de portefeuille estime que la spécialisation augmente la possibilité d'obtenir de bons rendements. Si l'émetteur, le secteur ou la région est aux prises avec une conjoncture économique difficile ou si le style ou la stratégie de placement choisi par l'OPC n'est plus prisé, l'OPC perdra probablement davantage que s'il avait diversifié ses placements ou son style. Si en raison de ses objectifs ou de ses stratégies de placement un OPC est obligé de concentrer ses placements, il pourrait obtenir de mauvais rendements pendant une période prolongée.

Risque associé aux titres convertibles

Les titres convertibles sont des titres à revenu fixe, des actions privilégiées ou d'autres titres qui sont convertibles en actions ordinaires ou en d'autres titres. La valeur marchande des titres convertibles a tendance à baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent et, à l'inverse, à augmenter lorsque les taux d'intérêt

baissent. Toutefois, la valeur marchande d'un titre convertible a tendance à refléter le cours du marché des actions ordinaires de la société émettrice lorsque ce cours s'approche du « prix de conversion » du titre convertible ou dépasse celui-ci. Le prix de conversion peut être défini comme le prix prédéterminé auquel le titre convertible peut être échangé contre l'action connexe. Lorsque le cours du marché de l'action ordinaire baisse, le prix du titre convertible a tendance à être davantage tributaire du rendement du titre convertible. Par conséquent, son prix peut ne pas baisser dans la même mesure que celui de l'action ordinaire.

Dans le cas où la société émettrice est liquidée, les porteurs de titres convertibles prennent rang avant les porteurs d'actions ordinaires de la société, mais après les porteurs de titres de créance de premier rang de la société. Par conséquent, un placement dans les titres convertibles d'un émetteur présente généralement moins de risque qu'un placement dans ses actions ordinaires, mais plus de risque qu'un placement dans ses titres de créance de premier rang.

Risque de crédit

Un émetteur d'obligations ou d'autres titres à revenu fixe, y compris les titres adossés à des créances, peut ne pas être en mesure de verser les intérêts sur le placement ou d'en rembourser le capital à la date d'échéance. Ce risque de non-respect du paiement correspond au risque associé au crédit. Certains émetteurs comportent plus de risque que d'autres. Les émetteurs dont le risque associé au crédit est plus élevé paient habituellement des taux d'intérêt plus importants que les émetteurs dont le risque est moins élevé, car les sociétés dont le risque associé au crédit est plus élevé exposent les investisseurs à un plus grand risque de perte. Ce risque peut augmenter ou diminuer au cours de la durée du placement à revenu fixe.

Les sociétés, les gouvernements et les autres entités, y compris les instruments à vocation spéciale qui contractent des emprunts, ainsi que les titres de créance qu'ils émettent, se voient attribuer des notes de solvabilité par des agences de notation spécialisées, comme Dominion Bond Rating Service Limited (« DBRS ») et Standard & Poor's Corporation (« S&P »). Les notes constituent des mesures du risque de crédit et tiennent compte de plusieurs facteurs, dont la valeur de la garantie sous-jacente à un placement à revenu fixe. Les émetteurs dont les notes sont faibles ou qui ne sont pas notés offrent généralement un rendement plus intéressant, mais ils peuvent exposer les investisseurs à des pertes plus importantes. Les notes de solvabilité sont l'un des facteurs qu'utilisent les gestionnaires de portefeuille des OPC pour prendre des décisions en matière de placement. Une notation peut s'avérer mal établie, ce qui peut entraîner des pertes imprévues sur les placements à revenu fixe. Si les investisseurs considèrent que la note attribuée est trop élevée, la valeur des placements peut diminuer de façon importante. Une baisse de la note attribuée à un émetteur ou toute autre nouvelle défavorable à l'égard d'un émetteur peut entraîner la diminution de la valeur marchande du titre de celui-ci.

Le différentiel de taux correspond à l'écart entre les taux d'intérêt de deux obligations, l'une émise par une société, l'autre par le gouvernement, qui sont par ailleurs identiques à tous égards, mais dont les notations diffèrent. Le différentiel de taux s'agrandit lorsque

le marché établi qu'un rendement plus élevé est nécessaire afin de contrebalancer la hausse des risques que comporte un placement à revenu fixe particulier. Toute hausse du différentiel de taux après la souscription du titre à revenu fixe réduira la valeur d'un placement à revenu fixe.

Risque associé à la cybersécurité

En raison de l'utilisation répandue de la technologie dans le cadre de leurs activités, les Fonds sont devenus plus sensibles aux risques opérationnels que présentent les brèches à la cybersécurité. On entend par risque associé à la cybersécurité le risque de préjudice, de perte et de responsabilité découlant d'une défaillance, d'une perturbation ou d'une brèche dans les systèmes de technologie de l'information d'une organisation. Il peut s'agir autant d'événements intentionnels que d'événements non intentionnels qui peuvent faire en sorte qu'un Fonds perde des renseignements exclusifs, subisse une corruption de données ou voie sa capacité opérationnelle perturbée. De tels événements pourraient à leur tour perturber nos activités commerciales ou celles d'un Fonds, nuire à la réputation ou entraîner une perte financière, compliquer la capacité du Fonds à calculer sa valeur liquidative, ou encore nous exposer, ou exposer un Fonds, à des pénalités prévues par la réglementation et à des frais de conformité supplémentaires associés à des mesures correctrices. Les cyberattaques peuvent comporter des accès non autorisés aux systèmes informatiques numériques d'un Fonds (p. ex., au moyen d'un « piratage » ou d'un encodage de logiciel malveillant) en vue de détourner des actifs ou de l'information sensible ou de corrompre des données, des appareils ou des systèmes. D'autres cyberattaques ne nécessitent pas d'accès non autorisé, comme des attaques de type déni de service (c'est-à-dire faire en sorte que les utilisateurs visés n'aient pas accès aux services de réseau). De plus, les cyberattaques visant des fournisseurs de services tiers d'un Fonds (p. ex., les administrateurs, agents de transfert, dépositaires et sous conseillers) ou des émetteurs dans lesquels un Fonds investit peuvent également exposer un Fonds à bon nombre des mêmes risques que ceux associés aux cyberattaques directes. Comme c'est le cas pour les risques opérationnels en général, nous avons mis en place des systèmes de gestion des risques conçus pour réduire les risques associés à la cybersécurité. Toutefois, rien ne garantit que ces efforts porteront fruit.

Risque associé aux dérivés

Certains OPC peuvent utiliser des dérivés afin d'atteindre leurs objectifs de placement. Habituellement, un dérivé constitue un contrat entre deux parties dont la valeur est déterminée en fonction du cours d'un actif, comme une devise, un produit de base ou un titre, ou la valeur d'un indice ou d'un indicateur économique, comme un indice boursier ou un taux d'intérêt en particulier (l'« **élément sous-jacent** »).

La plupart des dérivés sont des options, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés ou des swaps. Une option confère au porteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre l'élément sous-jacent à un prix convenu au cours d'une certaine période. Une option d'achat confère au porteur le droit d'acheter alors qu'une option de vente confère au porteur le droit de vendre. Un contrat à terme de gré à gré est un engagement

d'acheter ou de vendre l'élément sous-jacent à un prix convenu pour livraison future. Un contrat à terme standardisé est semblable à un contrat à terme de gré à gré, sauf qu'il se négocie à la bourse. Un swap est un engagement portant sur l'échange d'un ensemble de paiements contre un autre ensemble de paiements.

Certains dérivés sont réglés par la remise de l'élément sous-jacent d'une partie à une autre partie et d'autres, au moyen d'un paiement en espèces équivalant à la valeur du contrat.

L'utilisation de dérivés comporte plusieurs risques.

- En voici quelques exemples. Rien ne garantit qu'il existera un marché pour certains dérivés, ce qui pourrait empêcher l'OPC de les vendre ou de s'en retirer avant la date d'échéance du contrat. Par conséquent, cela peut réduire la capacité de l'OPC à réaliser ses bénéfices ou à limiter ses pertes.
- Il est possible que l'autre partie à un contrat sur dérivés (« contrepartie ») ne parvienne pas à honorer les obligations qui lui incombent aux termes du contrat, entraînant ainsi une perte pour l'OPC.
- Lorsqu'un OPC conclut un contrat sur dérivés, il peut être tenu d'effectuer un dépôt de garantie ou de donner un bien en garantie à la contrepartie au contrat. Si la contrepartie devient insolvable, l'OPC pourrait perdre son dépôt de garantie ou son bien donné en garantie ou verser des frais pour les recouvrer.
- Certains OPC peuvent utiliser des dérivés pour réduire certains risques associés aux placements sur des marchés étrangers, dans des devises ou dans des titres particuliers. On appelle cela une opération de couverture. L'opération de couverture peut ne pas parvenir à empêcher les pertes. De plus, elle peut réduire les possibilités de gains si la valeur du placement couvert varie à la hausse, parce que le dérivé pourrait subir une perte équivalente. Elle pourrait s'avérer coûteuse ou sa mise en œuvre pourrait être difficile.
- Les bourses de valeurs mobilières et de marchandises peuvent imposer des limites quotidiennes sur les options et les contrats à terme standardisés. Une telle modification des règles pourrait empêcher l'OPC de réaliser une opération sur un contrat à terme standardisé ou une option, suscitant une perte pour l'OPC parce qu'il ne pourrait pas couvrir convenablement une perte ou la limiter.
- Si un OPC détient une position acheteur ou vendeur dans un contrat à terme standardisé dont l'élément sous-jacent est une marchandise, l'OPC cherchera toujours à liquider sa position en concluant un contrat à terme standardisé de compensation avant la première date à laquelle l'OPC pourrait être tenu de livrer ou de réceptionner la marchandise aux termes du contrat à terme standardisé. Toutefois, rien ne garantit que l'OPC en question sera en mesure de conclure un tel contrat. Il se pourrait que l'OPC soit contraint de livrer la marchandise ou d'en prendre livraison.

Risque associé aux marchés émergents

Les marchés émergents comportent les mêmes risques que ceux associés aux devises et aux marchés étrangers. En outre, les marchés émergents sont plus susceptibles d'être touchés par l'instabilité politique, économique et sociale, et peuvent être marqués par la corruption ou adopter des normes moins sévères en matière de pratiques commerciales. L'instabilité pourrait se traduire par une expropriation des actifs ou une restriction à l'égard du paiement des dividendes, du revenu ou du produit de la vente des titres d'un OPC. De plus, les normes et les pratiques en matière de comptabilité et d'audit peuvent être moins rigoureuses que celles des pays développés; la disponibilité des renseignements sur les placements d'un OPC pourrait donc être limitée. En outre, les titres des marchés émergents sont souvent moins liquides et les mécanismes de garde et de règlement de ces marchés émergents peuvent être moins élaborés, ce qui pourrait entraîner des retards et des frais supplémentaires en ce qui concerne l'exécution des opérations sur les titres.

Risque associé aux FNB

Un OPC peut investir dans un fonds dont les titres sont inscrits à la cote d'une bourse aux fins de négociation (un « **fonds négocié en bourse** » ou « **FNB** »). Les placements que font les FNB comprennent les actions, les obligations ou d'autres instruments financiers. Certains FNB, que l'on appelle parts liées à l'indice, tentent de reproduire le rendement d'un indice boursier largement utilisé. Tous les FNB ne sont pas des parts liées à l'indice. Bien qu'un placement dans un FNB comporte généralement les mêmes risques qu'un placement dans un OPC classique qui a les mêmes objectifs et stratégies de placement, il comporte également les risques supplémentaires suivants, qui ne s'appliquent pas à un placement dans les OPC classiques :

- Le rendement d'un FNB peut être très différent de celui de l'indice, des actifs ou de la mesure financière que le FNB cherche à reproduire. Plusieurs motifs peuvent expliquer pareille situation, notamment le fait que les titres du FNB peuvent se négocier à un cours inférieur ou supérieur à leur VL ou que le FNB peut utiliser des stratégies complexes, comme l'effet de levier, rendant difficile la reproduction exacte de l'indice.
- Il est possible qu'un marché pour la négociation active des titres de FNB ne soit pas créé ou ne soit pas maintenu.
- Rien ne garantit qu'un FNB continuera de satisfaire aux exigences d'inscription de la bourse à laquelle ses titres sont inscrits aux fins de négociation.

De plus, des courtages peuvent devoir être payés à la souscription ou à la vente des titres de FNB. Par conséquent, un placement dans les titres de FNB peut avoir un rendement qui diffère de la variation de la VL de ces titres.

Risque associé aux perturbations extrêmes des marchés

Certains événements extrêmes, comme les catastrophes naturelles, guerres, troubles civils, attaques terroristes et crises de santé publique, telles que les épidémies, pandémies ou éclosions de nouvelles maladies infectieuses ou de nouveaux virus (y compris, plus récemment, le nouveau coronavirus (COVID-19)), peuvent nuire de manière importante aux activités d'un Fonds, à sa situation financière, à sa liquidité ou à ses résultats d'exploitation. La pandémie de COVID-19 actuelle bouleverse énormément l'économie mondiale ainsi que les bourses de marchandises et les marchés des capitaux. À ce jour, la pandémie de COVID-19 a eu pour effet de ralentir l'activité économique, d'augmenter le chômage, de diminuer l'activité de consommation, de perturber très fortement les marchés des capitaux et le prix des marchandises et a entraîné une récession mondiale. Les mesures prises par les gouvernements face à la COVID-19 ont entraîné l'imposition d'importantes restrictions sur les déplacements, la fermeture temporaire de commerces et des quarantaines, et ce, à l'échelle planétaire. Les crises de santé publique, telles que l'éclosion de la COVID-19, peuvent également occasionner des retards dans les activités, la chaîne d'approvisionnement et le développement de projets qui pourraient nuire de manière importante aux activités de tiers dans lesquels les Fonds détiennent une participation. On ignore la durée de la perturbation des affaires et des incidences financières connexes de l'éclosion de la COVID-19. Il est difficile de prévoir comment un Fonds sera touché si une pandémie, comme l'éclosion de la COVID-19, persiste sur une longue période. On ne peut pas prédire non plus quelles seront les conséquences d'actes terroristes (ou de l'imminence de tels actes), d'opérations militaires ou d'événements perturbateurs imprévus similaires sur les économies et les marchés boursiers des pays. Les catastrophes naturelles, guerres et troubles civils peuvent aussi avoir des incidences défavorables importantes sur les entreprises économiques des pays touchés. Tous ces événements extrêmement graves peuvent avoir des incidences sur le rendement des Fonds.

Risque associé aux devises

La VL de la majorité des OPC est établie en dollars canadiens. Les titres étrangers s'achètent généralement dans une autre devise que le dollar canadien. Lorsque des titres étrangers sont achetés dans une devise autre que le dollar canadien, la valeur de ces titres étrangers variera selon le cours du dollar canadien par rapport à celui de la devise. Si le cours du dollar canadien augmente par rapport à la valeur de l'autre devise, mais que la valeur du placement étranger demeure autrement constante, la valeur du placement en dollars canadiens baissera. De même, si le cours du dollar canadien baisse par rapport à celui de la devise, le placement de l'OPC vaudra davantage.

Certains OPC peuvent avoir recours à des dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et d'autres dérivés sur mesure, aux fins de couverture contre les fluctuations des taux de change. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Stratégies de placement** » de chaque Fonds décrit à la partie B du présent prospectus simplifié.

Risque associé aux marchés étrangers

La valeur d'un placement dans un titre étranger dépend, de façon générale, de facteurs économiques mondiaux ou, plus particulièrement, de facteurs économiques et politiques précis propres aux pays où l'émetteur étranger exerce ses activités. La réglementation en vigueur dans certains pays peut être moins rigoureuse qu'au Canada, notamment en ce qui a trait aux normes en matière de présentation d'information financière et juridique. Il peut y avoir plus ou moins d'information disponible sur les sociétés étrangères. Par ailleurs, les systèmes juridiques de certains pays étrangers peuvent négliger les droits des investisseurs. Les marchés boursiers des pays étrangers peuvent avoir des volumes d'opérations plus faibles et faire l'objet de corrections plus marquées. Tous ces facteurs ou certains d'entre eux peuvent rendre un placement dans des titres étrangers plus ou moins volatils comparativement à un placement dans des titres canadiens.

Risque associé aux titres à rendement élevé

Les Fonds peuvent être exposés au risque associé aux titres à rendement élevé. Le risque associé aux titres à rendement élevé est le risque que les titres qui n'ont pas obtenu une note de qualité (une note inférieure à « BBB- » accordée par S&P ou Fitch Rating Service Inc. ou inférieure à la note « Baa3 » accordée par Moody's^{MD} Investor's Services, Inc.) ou qui n'ont aucune note au moment de l'achat soient plus volatils que des titres ayant une échéance semblable dont la note est supérieure. Les titres à rendement élevé peuvent également être exposés à des niveaux de risque de crédit ou de risque de défaut supérieurs à ceux des titres à note plus élevée. La valeur des titres à rendement élevé peut être touchée défavorablement par la conjoncture économique générale, tel un repli économique ou une période de hausse des taux d'intérêt, et les titres à rendement élevé peuvent être moins liquides et plus difficiles à vendre à un moment propice ou à un prix avantageux, ou à évaluer par rapport aux titres à note plus élevée. Plus particulièrement, les titres à rendement élevé sont souvent émis par des sociétés plus petites, moins solvables ou par des entreprises fortement endettées, qui sont généralement moins aptes que les entreprises financièrement stables à respecter l'échéancier de versement de l'intérêt et de remboursement de capital.

Risque associé aux titres non liquides

Un OPC peut détenir jusqu'à 15 % ou plus de son actif net dans des titres non liquides. Un titre est non liquide lorsqu'il ne peut pas être vendu à un montant équivalant au moins au prix auquel il est évalué. Cela peut se produire si a) des restrictions s'appliquent à la vente des titres, b) les titres ne peuvent se négocier sur les marchés normaux, c) il y a tout simplement une pénurie d'acheteurs intéressés par les titres ou d) pour toute autre raison. Sur des marchés très volatils, comme dans des périodes de changements soudains des taux d'intérêt ou de perturbations boursières sévères, les titres qui étaient auparavant liquides peuvent devenir non liquides soudainement et de manière imprévue. Il est plus difficile de vendre des titres non liquides et un OPC peut être forcé d'accepter un prix réduit.

Certains titres de créance à rendement élevé, qui peuvent comprendre, entre autres, les types de titres communément appelés

obligations à rendement élevé, titres de créance à taux variable et prêts à taux variable, ainsi que certains titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements établis dans des pays émergents, peuvent être moins liquides en périodes d'instabilité ou de replis brutaux des marchés. En outre, la liquidité de titres particuliers peut varier grandement au fil du temps. La non-liquidité de ces titres peut se manifester par des écarts acheteur-vendeur plus prononcés (c.-à-d. des différences importantes dans les prix auxquels les vendeurs sont prêts à vendre un titre donné et les acheteurs sont prêts à l'acheter). La non-liquidité peut également se traduire par des délais prolongés pour le règlement des opérations ou la livraison de titres. Dans certains cas de non-liquidité, il pourrait être difficile d'établir la juste valeur marchande de titres donnés; le fonds qui a investi dans ces titres pourrait alors subir des pertes.

Risque associé aux taux d'intérêt

Les taux d'intérêt ont des répercussions sur toute une gamme de placements. Les taux d'intérêt ont une incidence sur le coût d'emprunt des gouvernements, des sociétés et des particuliers, qui se répercute à son tour sur l'activité économique générale. Les taux d'intérêt peuvent augmenter au cours de la durée d'un placement à revenu fixe. De façon générale, s'ils montent, la valeur du placement baissera. Au contraire, si les taux d'intérêt baissent, la valeur du placement augmentera.

En général, les obligations à long terme et les obligations à coupons détachés sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt que ne le sont les autres types de titres. Les flux de trésorerie tirés des titres de créance à taux variable peuvent varier au fur et à mesure que les taux d'intérêt fluctuent.

La fluctuation des taux d'intérêt peut également influencer indirectement sur le cours des titres de capitaux propres. En effet, lorsque les taux d'intérêt sont élevés, il peut en coûter davantage à une société pour financer ses activités ou réduire sa dette existante. Cette situation peut nuire à la rentabilité de la société et à son potentiel de croissance des bénéfices et, par ricochet, avoir un effet négatif sur le cours de ses actions. À l'inverse, des taux d'intérêt plus bas peuvent rendre le financement moins onéreux pour une société, ce qui peut possiblement accroître son potentiel de croissance des bénéfices. Les taux d'intérêt peuvent également influencer sur la demande de biens et de services qu'une société fournit en ayant une incidence sur l'activité économique générale, comme il est décrit précédemment.

Risque associé aux opérations importantes

Les titres de certains OPC peuvent être souscrits par d'autres OPC, des fonds de placement ou des fonds distincts, y compris les Fonds Mackenzie, les institutions financières en lien avec d'autres placements de titres ou certains investisseurs qui sont inscrits à un programme de répartition de l'actif ou à un programme de modèles de portefeuille. Les tiers, individuellement ou collectivement, peuvent à l'occasion souscrire, vendre ou faire racheter une quantité importante de titres d'un OPC.

Toute souscription importante de titres d'un OPC créera une position de trésorerie relativement importante dans le portefeuille de l'OPC. Cette position de trésorerie pourrait nuire au rendement de l'OPC, et l'affectation des liquidités à des placements pourrait entraîner des

frais d'opérations supplémentaires relativement plus élevés, lesquels seraient pris en charge par l'ensemble des investisseurs de l'OPC.

Au contraire, un rachat massif de titres d'un OPC pourrait obliger l'OPC à liquider certains placements afin de disposer des liquidités nécessaires au paiement du produit du rachat. Cette opération pourrait avoir une incidence sur la valeur marchande de ces placements en portefeuille et entraîner des frais d'opérations supplémentaires relativement plus élevés, lesquels seraient pris en charge par l'ensemble des investisseurs de l'OPC, et elle pourrait accélérer ou accroître le versement des distributions ou des dividendes sur les gains en capital à ces investisseurs.

Risque associé aux lois

Les autorités en valeurs mobilières, les autorités fiscales ou d'autres autorités apportent des modifications aux lois, aux règlements et aux pratiques administratives. Ces modifications peuvent avoir une incidence négative sur la valeur d'un OPC.

Risque associé au marché

Les placements sur les marchés des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe comportent généralement des risques. La valeur marchande des placements d'un OPC fluctuera en fonction d'événements particuliers liés à une société et de l'état des marchés des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe, en général. La valeur marchande variera également en fonction de la conjoncture économique et financière générale dans les pays où sont faits ces placements.

Risque associé au gestionnaire de portefeuille

Le rendement d'un OPC dépend du choix des placements qu'effectue son gestionnaire de portefeuille ou sous-conseiller. Un fonds équilibré ou un fonds de répartition de l'actif dépend également de son gestionnaire de portefeuille ou sous-conseiller, lequel détermine la proportion des actifs d'un OPC à placer dans chaque catégorie d'actifs. Si les titres sont mal choisis ou si de mauvaises décisions sont prises quant à la répartition de l'actif, le rendement de l'OPC risque d'être inférieur à celui de son indice de référence ou des autres OPC ayant des objectifs de placement analogues.

Risque associé au remboursement anticipé

Certains titres à revenu fixe, y compris les titres adossés à des créances hypothécaires ou adossés à d'autres actifs, confèrent à l'émetteur le droit de les rembourser avant l'échéance. En cas de remboursement inattendu ou précipité, ces titres à revenu fixe peuvent générer un revenu moins intéressant et leur valeur peut diminuer. De plus, comme les émetteurs décident habituellement de rembourser le capital par anticipation lorsque les taux d'intérêt sont bas, l'OPC pourrait avoir à réinvestir ces sommes d'argent dans des titres assortis de taux d'intérêt moins élevés.

Risque associé aux opérations de prêt, aux mises en pension et aux prises en pension de titres

Certains OPC peuvent conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres. À l'occasion d'une opération de prêt de titres, l'OPC prête ses titres, par l'intermédiaire d'un agent autorisé, à une autre partie (la « **contrepartie** »), moyennant une rémunération et une garantie d'une forme acceptable. À l'occasion d'une mise en pension de titres, l'OPC vend ses titres contre des liquidités, par l'intermédiaire d'un agent autorisé, tout en prenant l'engagement de les racheter avec des liquidités (habituellement à un prix moindre) à une date ultérieure. À l'occasion d'une prise en pension de titres, l'OPC achète des titres avec des liquidités et prend l'engagement de les revendre contre des liquidités (habituellement à un prix plus élevé) à une date ultérieure. Nous indiquons ci-après quelques-uns des risques généraux associés aux opérations de prêt, aux mises en pension et aux prises en pension de titres :

- Lorsqu'il effectue des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres, l'OPC s'expose à un risque de crédit, c'est-à-dire que la contrepartie puisse faire faillite ou manquer à son engagement, ce qui forcerait l'OPC à faire une réclamation pour recouvrer son placement.
- Lorsqu'il récupère son placement en cas de manquement, un OPC peut subir une perte si la valeur des titres prêtés (au cours d'une opération de prêt de titres) ou vendus (dans le cadre d'une mise en pension de titres) a augmenté par rapport à la valeur de la garantie qui lui a été donnée.
- De la même manière, un OPC peut subir une perte si la valeur des titres qu'il a achetés (à l'occasion d'une prise en pension de titres) diminue par rapport à la somme qu'il a versée à la contrepartie, majorée des intérêts.

Risque associé aux prêts de premier rang

Les risques associés aux prêts de premier rang sont semblables aux risques associés aux obligations à rendement élevé, même si de tels prêts sont habituellement de premier rang et garantis, alors que les obligations à rendement élevé sont souvent subordonnées et non garanties. Les placements en prêts de premier rang ne sont habituellement pas assortis de notes de bonne qualité et sont considérés comme des placements spéculatifs en raison du risque de crédit que présentent leurs émetteurs.

Par le passé, ces sociétés ont été plus susceptibles d'être en défaut, en ce qui a trait au paiement des intérêts et du capital dus, que les sociétés qui émettent des titres de bonne qualité, et de tels défauts pourraient réduire la valeur liquidative et les distributions mensuelles de revenu de ces Fonds. Ces risques peuvent être plus importants advenant un repli économique. Selon la conjoncture des marchés, la demande de prêts de premier rang peut être réduite, ce qui peut réduire leurs cours. Il se pourrait qu'aucun marché n'existe pour la négociation de certains prêts de premier rang, ce qui peut limiter la possibilité pour un porteur de prêt de premier rang d'en réaliser la pleine valeur s'il a besoin de liquider un tel actif. Une conjoncture défavorable sur les marchés peut réduire la liquidité de certains

prêts de premier rang qui font l'objet d'une négociation active. Même si ces prêts comportent en général une garantie précise, rien ne permet d'assurer que la garantie sera disponible, que la réalisation d'une telle garantie suffira à satisfaire aux obligations de l'emprunteur en cas de défaut de paiement des intérêts ou du capital prévus ou que la garantie pourra être réalisée rapidement. En conséquence, le porteur d'un prêt pourrait ne pas recevoir les paiements auxquels il a droit.

Les prêts de premier rang peuvent également être exposés à certains risques parce que leur période de règlement est plus longue que celle d'autres titres. Le règlement des opérations visant la plupart des titres a lieu deux jours suivant la date de l'opération; c'est le règlement « T+2 ». Par opposition, les opérations sur des prêts de premier rang peuvent comporter des périodes de règlement plus longues, qui dépassent T+2. Contrairement aux opérations visant des titres de capitaux propres, les opérations sur prêts ne font pas intervenir de chambre de compensation centrale, et le marché des prêts n'a pas établi de normes de règlement exécutoires ou de recours en cas de défaut de règlement. Cette période de règlement possiblement plus longue peut entraîner des décalages entre le moment du règlement d'un prêt de premier rang et le moment auquel un fonds d'investissement qui détient le prêt de premier rang en tant que placement doit régler les demandes de rachat émanant de ses porteurs de parts.

Risque associé à la série

Un OPC peut offrir plus d'une série, y compris les séries qui sont offertes aux termes de prospectus simplifiés distincts. Si une série d'un OPC n'est pas en mesure d'assumer ses propres frais ou d'acquitter ses dettes, les actifs des autres séries de cet OPC serviront à les acquitter, ce qui pourrait réduire le rendement des autres séries.

Risque associé aux ventes à découvert

Certains OPC ont l'autorisation de participer à un nombre limité de ventes à découvert. Une vente à découvert est une opération par laquelle un OPC vend, sur le marché libre, des titres qu'il a empruntés à un prêteur à cette fin. À une date ultérieure, l'OPC achète des titres identiques sur le marché libre et les remet au prêteur. Entre-temps, l'OPC doit verser une rémunération au prêteur pour le prêt de titres et lui donner des biens en garantie pour les titres prêtés.

Les ventes à découvert comportent certains risques :

- Rien ne garantit que la valeur des titres empruntés diminuera suffisamment pendant la période de vente à découvert pour contrebalancer la rémunération versée au prêteur. Au contraire, la valeur des titres vendus à découvert pourrait augmenter.
- Un OPC pourrait avoir de la difficulté à acheter les titres empruntés et à les retourner au prêteur s'il n'y a pas de marché liquide pour ceux-ci à ce moment-là.
- Un prêteur peut demander à un OPC de retourner les titres empruntés à tout moment. Ainsi, l'OPC pourrait devoir

acheter ces titres sur le marché libre à un moment inopportun.

- Le prêteur à qui l'OPC a emprunté des titres ou le courtier utilisé pour faciliter la vente à découvert peut devenir insolvable et l'OPC peut perdre les biens donnés en garantie au prêteur ou au courtier.

Risque associé aux sociétés à petite capitalisation

Un OPC peut effectuer des placements dans des titres de capitaux propres et, parfois, dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés à petite capitalisation. Pour différentes raisons, ces placements sont généralement plus risqués que les placements dans les grandes sociétés. Les petites sociétés sont souvent relativement nouvelles et leurs résultats antérieurs ne s'étendent pas sur une longue période. Il est donc difficile pour le marché de déterminer précisément la valeur de ces sociétés. Certaines de ces sociétés ne possèdent pas d'importantes ressources financières, et pour cette raison, elles sont incapables de réagir aux événements de manière optimale. En outre, les titres des petites sociétés sont souvent moins liquides, ce qui signifie qu'il y a peu de demandes sur le marché pour ces titres à un cours que les vendeurs jugent raisonnable.

Risque associé aux petits ou nouveaux OPC

Le rendement d'un petit ou nouvel OPC pourrait ne pas refléter sa performance à long terme ou la performance qu'il offrira lorsqu'il aura pris de l'ampleur et/ou totalement mis en œuvre ses stratégies de placement. Les positions de placement pourraient avoir une incidence disproportionnée, positive ou négative, sur le rendement d'un Fonds, qu'il soit récent ou d'envergure modeste. Il pourrait également s'écouler plus de temps avant que les petits ou nouveaux OPC aient pleinement investi dans un portefeuille représentatif qui respecte leurs objectifs et stratégies de placement. Le rendement d'un OPC pourrait aussi être plus volatil durant cette période de « démarrage » qu'il ne le serait une fois qu'il a pleinement investi. De même, la stratégie de placement d'un petit ou nouvel OPC pourrait prendre plus de temps à donner les résultats escomptés. Les nouveaux OPC n'offrent aux investisseurs que des historiques de rendement relativement récents et pourraient ne pas attirer suffisamment d'actifs pour réaliser des gains d'efficience au niveau des placements et des opérations. Si un petit ou nouvel OPC ne réussit pas à atteindre ses objectifs ou stratégies de placement, cela aura des répercussions sur son rendement, et les rachats qui s'ensuivront pourraient commander des frais d'opérations plus élevés pour l'OPC et/ou des incidences fiscales pour les investisseurs.

Risque associé à l'imposition

En général, Capitalcorp ne devrait pas payer de l'impôt sur les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables ou sur ses gains en capital nets réalisés, parce qu'elle devrait verser suffisamment de dividendes ordinaires et de dividendes sur les gains en capital à ses porteurs de titres pour éliminer l'assujettissement à l'impôt s'y rapportant. Capitalcorp pourrait être tenue de payer de l'impôt aux taux d'imposition applicables à une société de placement à capital variable sur le

revenu provenant d'autres sources, tels les intérêts, le revenu tiré de certains dérivés et le revenu de source étrangère. Capitalcorp tente de réduire son assujettissement à l'impôt en réduisant le revenu imposable au moyen de frais déductibles et de crédits et/ou déductions d'impôt. Considérant les mandats d'investissement des fonds constitués en société de Capitalcorp et compte tenu des frais anticipés et des déductions aux fins de l'impôt, Capitalcorp sera vraisemblablement assujettie à un impôt canadien sur le revenu non remboursable pour l'année d'imposition se terminant le 31 mars 2021. La probabilité que Capitalcorp soit assujettie à un impôt canadien sur le revenu non remboursable au cours d'années ultérieures pourrait varier en fonction de nombreux facteurs et sans avertissement préalable. Capitalcorp utilisera une méthode de répartition des impôts à payer d'une manière juste et équitable entre ses fonds constitués en société, ce qui réduira le rendement avant impôt des porteurs de titres. Les calculs et les attributions de l'impôt à payer sont effectués périodiquement au cours de l'année et sont pris en compte dans les VL des catégories d'actions des fonds constitués en sociétés visés à ces moments. En règle générale, plus l'impôt non remboursable payable par Capitalcorp est important, plus grand est le risque que le rendement avant impôt d'un porteur de titres soit réduit et l'ampleur de cette réduction devrait être plus grande. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Incidences fiscales** » pour obtenir de plus amples renseignements sur l'imposition des fonds constitués en société.

Chacun des Fonds constitués en fiducie devrait être admissible à tout moment important à titre de « fiducie de fonds commun de placement » aux termes de la Loi de l'impôt (le rendant ainsi admissible à titre de placement enregistré aux termes de la Loi de l'impôt) ou être considéré par ailleurs à titre de placement enregistré aux termes de la Loi de l'impôt. Si un Fonds n'est pas admissible à titre de placement enregistré au sens de la Loi de l'impôt ou cesse de l'être, les incidences fiscales décrites à la rubrique « Incidences fiscales » pourraient être considérablement plus importantes et défavorables à certains égards. Rien ne garantit que l'Agence du revenu du Canada (l'« **ARC** ») consentira au traitement fiscal adopté par le Fonds constitué en fiducie dans ses déclarations de revenus. L'ARC pourrait soumettre le Fonds constitué en fiducie à une nouvelle cotisation qui ferait en sorte que ce dernier doive payer de l'impôt ou que la partie imposable des distributions considérées comme des distributions versées aux porteurs de titres soit plus élevée. Aux termes d'une nouvelle cotisation de l'ARC, le Fonds constitué en fiducie pourrait être tenu responsable des impôts qui n'ont pas été retenus sur les distributions déjà versées aux porteurs de titres non résidents, ce qui pourrait réduire la VL des titres du Fonds constitué en fiducie.

Risque associé à la reproduction d'une référence

Certains OPC peuvent investir la quasi-totalité de leurs actifs dans un ou plusieurs autres fonds. Cette situation se produit si l'OPC détient des titres émis par un autre fonds (un « **Fonds sous-jacent** »).

Le rendement d'un OPC qui effectue des placements dans un Fonds sous-jacent peut différer du rendement du ou des fonds dans lesquels il investit de la façon suivante :

- les frais et charges de l'OPC peuvent différer des frais et charges du ou des fonds dans lesquels il investit;
- il peut y avoir un délai entre la date à laquelle l'OPC émet les titres à ses investisseurs et la date à laquelle l'OPC investit dans d'autres fonds;
- plutôt que d'investir dans d'autres fonds, l'OPC peut détenir de la trésorerie ou des titres de créance à court terme afin de répondre à des demandes de rachat anticipé.

Fonds en dollars américains

La VL du Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie, du Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie et du Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie (les « **Fonds en dollars américains** ») est calculée en dollars américains. Dans le cas de ces Fonds, la plupart des placements dans des émetteurs situés à l'extérieur des États-Unis (notamment les émetteurs canadiens) seront achetés dans une devise autre que le dollar américain. Lorsque les placements autres qu'américains sont achetés dans une devise autre que le dollar américain, la valeur de ces placements variera selon le cours du dollar américain par rapport à celui de l'autre devise. Si le cours du dollar américain augmente par rapport à la valeur de l'autre devise, mais que la valeur du placement autre qu'américain demeure autrement constante, la valeur du placement en dollars américains baissera. De même, si le cours du dollar américain baisse par rapport à celui de l'autre devise, le placement du Fonds en dollars américains vaudra davantage.

Certains Fonds en dollars américains peuvent utiliser des dérivés, comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les swaps et d'autres dérivés sur mesure, aux fins de couverture contre les fluctuations des taux de change. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Stratégies de placement** » de chaque Fonds décrit à la **partie B** du présent prospectus simplifié.

MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE GESTION DES FONDS

<p>Gestionnaire Corporation Financière Mackenzie 180 Queen Street West Toronto (Ontario) M5V 3K1</p>	<p>Nous gérons l'ensemble des activités de chaque Fonds, notamment le choix de l'équipe de gestion de portefeuille pour le portefeuille de chaque Fonds, la prestation des services de comptabilité et d'administration à chaque Fonds et la promotion des ventes des titres de chaque Fonds par l'intermédiaire de conseillers financiers indépendants dans toutes les provinces et dans tous les territoires du Canada.</p>
<p>Fiduciaire Corporation Financière Mackenzie Toronto (Ontario)</p>	<p>Chacun des Fonds constitués en fiducie est constitué en fiducie d'investissement à participation unitaire. Lorsque vous effectuez un placement dans les Fonds constitués en fiducie, vous achetez des titres de la fiducie. Le fiduciaire détient le titre de propriété réel à l'égard des liquidités et des titres détenus par les Fonds constitués en fiducie en question en votre nom.</p>

MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE GESTION DES FONDS

<p>Gestionnaire de portefeuille Corporation Financière Mackenzie Toronto (Ontario)</p>	<p>En notre qualité de gestionnaire, nous assumons la responsabilité ultime des services de gestion de portefeuille que nous prodiguons directement, sauf indication contraire, aux Fonds.</p> <p>Certains Fonds ont retenu les services de sous-conseillers que nous nommons, afin de bénéficier de leurs conseils pour une partie ou la totalité de leur portefeuille. Lorsqu'un sous-conseiller a été nommé, son nom est mentionné à la rubrique « Précisions sur le fonds » de la partie B.</p> <p>Le gestionnaire de portefeuille ou le sous-conseiller prend les décisions concernant l'achat et la vente de titres pour le portefeuille d'un Fonds.</p> <p>Aux termes des lois sur les valeurs mobilières, nous sommes tenus de vous informer que, si les services de gestion de portefeuille sont fournis par un gestionnaire de portefeuille ou un sous-conseiller situé à l'étranger, il peut être difficile de faire valoir tout droit légal contre eux, étant donné que la totalité ou une partie substantielle de leurs actifs sera vraisemblablement détenue hors du Canada. Les sous-conseillers China Asset Management Company, Mackenzie Investments Corporation, Impax Asset Management, LLC, Rockefeller Capital Management et The Putnam Advisory Company, LLC sont situés à l'extérieur du Canada. Les sous-conseillers internationaux ne sont pas assujettis à la législation sur les valeurs mobilières canadiennes, notamment en ce qui a trait aux compétences, au capital, aux assurances, à la tenue de registres, à la séparation des fonds et des titres, aux relevés de compte et aux portefeuilles. Nous sommes responsables des avis au sujet des placements donnés aux Fonds Mackenzie par les sous-conseillers internationaux.</p> <p>The Putnam Advisory Company, LLC a été dispensée des exigences d'inscription en vertu de la LCTM à l'égard de toute opération effectuée par les Fonds pour lesquels elle agit à titre de sous-conseiller en ce qui a trait aux contrats à terme standardisés sur marchandises et aux options sur marchandises négociés sur des marchés à terme à l'extérieur du Canada et compensés par des chambres de compensation également situées à l'étranger. Il peut être difficile de faire valoir des droits reconnus par la loi contre ces sous-conseillers puisque ceux-ci ne résident pas au Canada et que la totalité ou la quasi-totalité de leurs biens se trouvent à l'étranger. Toutefois, nous sommes responsables de toute perte subie si les sous-conseillers ne respectent pas la norme de diligence.</p>
<p>Dépositaire Banque Canadienne Impériale de Commerce (la « CIBC ») Toronto (Ontario)</p>	<p>Sauf indication contraire, le dépositaire a la garde des titres détenus dans le portefeuille de chacun des Fonds.</p>
<p>Agent chargé de la tenue des registres Corporation Financière Mackenzie Toronto (Ontario)</p>	<p>En tant qu'agent chargé de la tenue des registres, nous effectuons un suivi à l'égard des porteurs de titres des Fonds, traitons les ordres de souscription, d'échange et de rachat et émettons des états de compte aux investisseurs de même que des renseignements aux fins des déclarations annuelles d'impôt.</p>
<p>Auditeur Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. Toronto (Ontario)</p>	<p>L'auditeur audite les états financiers annuels de chaque Fonds et indique s'ils présentent avec fidélité l'information financière, conformément aux Normes internationales d'information financière.</p>
<p>Mandataire d'opérations de prêt de titres CIBC Toronto (Ontario)</p>	<p>CIBC agit à titre de mandataire d'opérations de prêt de titres des Fonds qui effectuent des opérations de prêt de titres.</p>
<p>Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie</p>	<p>Le comité d'examen indépendant (le « CEI ») des Fonds Mackenzie est chargé d'étudier les politiques et les procédures écrites de Mackenzie en matière de conflits d'intérêts, et de formuler des commentaires à leur égard, ainsi que d'examiner et, dans certaines circonstances, de régler des dossiers de conflits d'intérêts. Ce mandat comprend l'examen des avoirs qu'un Fonds détient dans des sociétés apparentées, ainsi que des opérations de souscription et de vente effectuées dans de telles sociétés. Le CEI peut également approuver certaines opérations de fusion visant l'un des Fonds ou le remplacement des auditeurs d'un des Fonds. Le consentement des investisseurs n'est pas nécessaire dans de telles circonstances, mais les investisseurs du Fonds concerné recevront un préavis écrit d'au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de toute fusion ou de tout remplacement des auditeurs. À l'heure actuelle, le CEI est composé des quatre membres suivants : Robert Hines (président), George Hucal, Martin Taylor et Scott Edmonds.</p> <p>Tous les membres du CEI sont indépendants de nous, des Fonds Mackenzie et des personnes qui ont un lien avec nous. Le CEI produit au moins chaque année un rapport sur ses activités qu'il remet aux investisseurs. Ce rapport est présenté sur le site Web de Mackenzie, à l'adresse www.placementsmackenzie.com. Il est également possible de l'obtenir gratuitement en présentant une demande par écrit à l'adresse électronique service@mackenzieinvestments.com.</p> <p>De plus amples renseignements sur le CEI sont donnés dans la notice annuelle.</p>

Fonds de fonds

Aux termes du Règlement 81-102, un OPC peut placer la totalité ou une partie de ses actifs dans un Fonds sous-jacent.

Nous pouvons exercer les droits de vote afférents aux titres d'un Fonds sous-jacent appartenant à un Fonds, à condition que nous ne gérons pas le Fonds sous-jacent en question. Si nous ou l'une des sociétés qui a un lien avec nous ou qui fait partie du même groupe que nous gérons un Fonds sous-jacent, nous ne serons pas autorisés à exercer de droit de vote afférent aux titres d'un Fonds sous-jacent détenus par un Fonds, mais déciderons s'il est dans votre intérêt de vous permettre d'exercer ces droits de vote vous-même. En règle générale, nous jugerons que ce n'est pas dans votre intérêt lorsqu'il s'agit d'affaires courantes. Cependant, si nous jugeons que l'exercice du droit de vote est dans votre intérêt, nous vous demanderons de nous donner des directives sur la façon d'exercer le droit de vote relatif à votre part proportionnelle des titres des Fonds sous-jacents appartenant au Fonds et voterons en conséquence. Nous n'exercerons le droit de vote qu'en proportion des titres du Fonds sous-jacent à l'égard desquels nous avons reçu des directives.

SOUSCRIPTIONS, ÉCHANGES ET RACHATS

Fonds et séries

Chaque Fonds a droit au rendement global (y compris les gains réalisés et non réalisés) dégagé par les actifs de son portefeuille, déduction faite de certains frais et charges.

Séries de titres

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de séries de titres et un nombre illimité de titres de chaque série. Les Fonds peuvent offrir de nouvelles séries, ou cesser d'offrir des séries existantes, en tout temps, sans vous en aviser et sans avoir à obtenir votre approbation. Les frais de chacune des séries de chaque Fonds sont comptabilisés séparément et une VL distincte est calculée pour les titres de chaque série. Même si l'argent que d'autres investisseurs et vous affectez à la souscription de titres et aux dépenses

afférentes à toute série est comptabilisé par série dans les registres administratifs de votre Fonds, les actifs de toutes les séries de votre Fonds sont regroupés pour créer un seul portefeuille aux fins de placement.

Il y a actuellement 36 séries de titres offertes aux termes du présent prospectus simplifié, notamment les titres des séries A, AR, B, C, D, DA, DF, F, F5, F8, FB, FB5, G, GP, I, O, O5, PW, PWR, PWB, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, PWX5, PWX8, S5, S8, SC, T5 et T8 ainsi que de série Investisseur. Les séries offertes par chaque Fonds aux termes du présent prospectus simplifié sont précisées à la page couverture et à la partie B de chaque Fonds. La mise de fonds minimale et les critères d'admissibilité pour la souscription de titres de séries offertes aux termes du présent prospectus simplifié sont présentés en détail ci-après.

Certains Fonds offrent des séries additionnelles aux termes de prospectus simplifiés distincts. Certains Fonds ont des séries qui n'acceptent aucune nouvelle souscription. Ces séries ne figurent généralement pas à la page couverture ni dans la partie B d'aucun Fonds et elles ne sont pas offertes aux termes du présent prospectus simplifié.

Critères d'admissibilité et de convenance associés aux séries

Des exigences quant à la mise de fonds minimale sont associées à chacune des séries. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Exigences relatives à la mise de fonds initiale minimale et aux placements subséquents** ».

Outre la mise de fonds minimale, le tableau suivant indique les caractéristiques particulières que comporte un placement dans chacune des séries (votre conseiller financier est en mesure de bien vous conseiller pour choisir la série qui vous convient le mieux) et donne d'autres renseignements sur les critères d'admissibilité que vous devez satisfaire avant de souscrire des titres de l'une ou l'autre des séries. Mackenzie ne surveille pas la convenance de toute série en particulier du Fonds pour vous, y compris les titres que vous détenez par l'entremise d'un compte de courtage réduit.

SÉRIES	CONVENANCE SUGGÉRÉE	AUTRES CRITÈRES D'ADMISSIBILITÉ
Titres des séries A, B, C, SC, S5, S8, T5, T8 et Investisseur	Investisseurs qui sont des particuliers; les séries S5, S8, T5 et T8 sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel.	Aucun.
Titres de série AR	Investisseurs qui sont des particuliers et participent à un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Placements Mackenzie (« REEI Placements Mackenzie »).	Offerts exclusivement si vous souscrivez ces titres dans le cadre de votre compte REEI Placements Mackenzie.
Titres de série D	Investisseurs qui sont des particuliers.	Offerts exclusivement si votre courtier nous a transmis une confirmation indiquant que vous investissez au moyen d'un compte de courtage réduit ou de tout autre compte approuvé par nous et si votre courtier a conclu avec nous une convention relative au placement de ces titres.

SÉRIES	CONVENANCE SUGGÉRÉE	AUTRES CRITÈRES D'ADMISSIBILITÉ
Titres des séries DA et DF	Investisseurs qui sont des particuliers et participent à notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape.	Offerts exclusivement dans le cadre de notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape. Veuillez vous reporter à la rubrique « Services facultatifs » pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service. Les titres de série DF sont offerts exclusivement si votre courtier a confirmé que vous participez à un programme de comptes intégrés ou de services tarifés que le courtier parraine, si vous payez des frais reposant sur l'actif plutôt que des courtages sur chaque opération et si votre courtier a conclu avec nous une entente relative au placement de ces titres. Ces titres sont également offerts à nos employés et à ceux de nos filiales*, à nos administrateurs et, à notre appréciation, aux anciens employés de nos filiales.
Titres des séries F, F5 et F8	Investisseurs qui sont des particuliers; les séries F5 et F8 sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel.	Offerts exclusivement si votre courtier a confirmé que vous participez à un programme de comptes intégrés ou de services tarifés que le courtier parraine, si vous payez des frais reposant sur l'actif plutôt que des courtages sur chaque opération et si votre courtier a conclu avec nous une entente relative au placement de ces titres. Ces titres sont également offerts à nos employés et à ceux de nos filiales*, à nos administrateurs et, à notre appréciation, aux anciens employés de nos filiales.
Titres des séries FB et FB5	Investisseurs qui sont des particuliers; la série FB5 est conçue pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel.	Offerts exclusivement si vous négociez avec votre courtier des honoraires de service-conseil, qui sont précisés dans une convention relative aux titres des séries FB et FB5 conclue avec nous et si votre courtier a conclu avec nous une convention relative au placement de ces titres.
Titres de série G	Investisseurs qui sont des particuliers et qui participent à un régime collectif.	Offerts exclusivement au moyen d'un régime enregistré d'épargne-retraite, d'un régime de participation différée aux bénéficiaires, d'un compte d'épargne libre d'impôt ou de tout autre régime d'épargne-retraite collectif (un « régime collectif »). À tout moment et à notre seule appréciation, nous pouvons permettre la souscription de titres de cette série à d'autres types de régimes collectifs.
Titres de série GP	Investisseurs qui sont des particuliers et qui ont adhéré à notre service de gestion de portefeuilles supervisée.	Offerts exclusivement par le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie et dans le cadre de notre service de GPS. Veuillez vous reporter à la rubrique « Services facultatifs » pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.
Titres de série I	Investisseurs qui sont des particuliers et qui participent à un régime collectif admissible (« titres de série I pour les régimes collectifs admissibles »).	Offerts exclusivement au moyen d'un régime collectif admissible, qui est un régime collectif, autorisé par nous, dont les actifs sont d'au moins 10 000 000 \$.
Titres des séries O et O5	Les investisseurs qui participent au service d'architecture de portefeuille ou au service d'architecture ouverte de Mackenzie et certains investisseurs institutionnels; la série O5 est conçue pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel. Les clients qui sont des particuliers peuvent détenir des titres de série O par l'intermédiaire d'un compte tenu auprès d'un courtier aux termes d'une convention distincte conclue avec ce courtier.	Offerts exclusivement si vous avez conclu une entente avec nous en vue de la mise sur pied d'un compte pour les titres des séries O et O5, laquelle entente précisera les frais qui s'appliquent à votre compte. Ces titres sont également offerts à certains de nos employés et des employés de nos filiales et, à notre appréciation, à des anciens employés et aux membres de la famille d'anciens employés et d'employés actuels.
Titres des séries PW, PWB, PWT5 et PWT8	Certains investisseurs bien nantis qui participent à notre Programme Patrimoine privé; la série PWT5 et la série PWT8 sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel. Ces investisseurs ont habituellement des placements importants dans les Fonds et peuvent inclure les investisseurs bien nantis, les investisseurs institutionnels, d'autres fonds d'investissement et d'autres investisseurs.	Aucun.

SÉRIES	CONVENANCE SUGGÉRÉE	AUTRES CRITÈRES D'ADMISSIBILITÉ
Titres de série PWR	Certains investisseurs bien nantis qui participent à notre Programme Patrimoine privé; la série PWR est conçue pour les investisseurs titulaires d'un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Placements Mackenzie (un « REEI Placements Mackenzie »).	Offerts exclusivement si vous souscrivez ces titres dans le cadre de votre compte REEI Placements Mackenzie.
Titres des séries PWF, PWF5 et PWF8	Certains investisseurs bien nantis qui participent à notre Programme Patrimoine privé et qui ont investi dans les Mandats; la série PWF5 et la série PWF8 sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel. Ces investisseurs ont habituellement des placements importants dans les Fonds et peuvent inclure les investisseurs bien nantis, les investisseurs institutionnels, d'autres fonds d'investissement et d'autres investisseurs.	Offerts exclusivement si votre courtier a confirmé que vous participez à un programme de comptes intégrés ou de services tarifés que le courtier parraine, si vous payez des frais reposant sur l'actif plutôt que des courtages sur chaque opération et si votre courtier a conclu avec nous une entente relative au placement de ces titres.
Titres des séries PWFB et PWFB5	Certains investisseurs bien nantis qui participent à notre Programme Patrimoine privé; la série PWFB5 est conçue pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel. Ces investisseurs ont habituellement des placements importants dans les Fonds et peuvent inclure les investisseurs bien nantis, les investisseurs institutionnels, d'autres fonds d'investissement et d'autres investisseurs.	Offerts exclusivement si vous négociez avec votre courtier des honoraires de service-conseil, qui sont précisés dans une convention relative aux titres des séries PWFB/PWFB5 conclue avec nous et si votre courtier a conclu avec nous une convention relative au placement de ces titres.
Titres des séries PWX, PWX5 et PWX8	Certains investisseurs bien nantis qui participent à notre Programme Patrimoine privé; la série PWX5 et la série PWX8 sont conçues pour les investisseurs qui souhaitent toucher un revenu mensuel. Ces investisseurs ont habituellement des placements importants dans les Fonds et peuvent inclure les investisseurs bien nantis, les investisseurs institutionnels, d'autres fonds d'investissement et d'autres investisseurs.	Offerts exclusivement si vous négociez avec votre courtier des honoraires de service-conseil, qui sont précisés dans une convention relative aux titres des séries PWX, PWX5 et PWX8 conclue avec nous.

* Si un employé est le chef des placements ou le gestionnaire de portefeuille principal du Fonds, alors en ce qui concerne les titres de série F, il recevra une remise sur les frais de gestion, comme il est décrit à la rubrique « **Frais de gestion** » du tableau « **Frais et charges payables par les Fonds** ». Ainsi, l'employé ne paiera pas de frais de gestion à l'égard des placements qu'il effectue, mais assumera néanmoins sa quote-part des frais d'administration et des charges du fonds attribuables à l'ensemble des investisseurs de série F.

Critères d'admissibilité associés aux Fonds

Vous ne pouvez pas souscrire des titres d'une série d'un de ces Fonds si vous détenez ces titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie :

- Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie;
- Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie;
- Fonds de revenu à duration ultra-courte en dollars US Mackenzie.

Vous ne pouvez pas, dans le cadre d'un régime enregistré, souscrire des titres d'une série d'un Fonds constitué en société indiqué dans le tableau suivant. Si vous investissez dans le cadre d'un tel régime, envisagez plutôt de souscrire des titres de la même série du Fonds constitué en fiducie correspondant :

Tableau 1 : Fonds constitués en société et Fonds constitués en fiducie correspondants

Fonds constitué en société	Fonds constitué en fiducie correspondant
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance	Fonds canadien de croissance Mackenzie
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy
Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie	Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie	Mandat privé d'actions américaines Mackenzie

Veillez vous reporter à la rubrique « **Services facultatifs – Régimes enregistrés** » du présent document pour obtenir de plus amples renseignements sur les types de régimes qui sont considérés être des régimes enregistrés.

Exigences relatives à la mise de fonds initiale minimale et aux placements subséquents

À l'heure actuelle, il n'y a aucune mise de fonds initiale minimale pour la série AR. Dans le cas des autres séries, la mise de fonds initiale minimale est indiquée dans le tableau ci-après. **Veillez prendre note que nous nous réservons le droit d'augmenter, de réduire ou de supprimer l'exigence relative à la mise de fonds initiale minimale applicable à la souscription de titres de toute série des Fonds ou de renoncer à pareille exigence en tout temps.**

Tableau 2 : Exigences relatives à la mise de fonds initiale minimale

Série	Mise de fonds initiale minimale ¹
Titres des séries A, B, C, D, F, FB, FB5, G, GP, I et SC	500 \$
Titres des séries DA et DF	1 000 \$
Titres des séries F5, F8, S5, S8, T5 et T8 ainsi que de la série Investisseur	5 000 \$
Pour les titres des séries PW, PWB, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWR, PWT5, PWT8, PWX, PWX5 et PWX8 des Fonds	100 000 \$
Titres des séries O et O5	500 000 \$

¹ Pour les Fonds en dollars américains, la mise de fonds minimale est calculée en dollars américains.

Le montant du placement subséquent minimum varie de la façon suivante :

- en ce qui a trait à la série DA et à la série DF, qui sont offertes dans le cadre de notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape, aucun placement subséquent ne peut être effectué dans un programme d'achats périodiques par sommes fixes existant que vous avez établi dans le cadre de notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape. Tout placement subséquent de 1 000 \$ ou plus servira plutôt à l'instauration d'un nouveau programme d'achats périodiques par sommes fixes dans le cadre de ce programme.
- en ce qui a trait à toutes les autres séries, les placements subséquents minimums sont de 100 \$ par Fonds, sauf si vous souscrivez des titres par l'intermédiaire d'un programme de prélèvements automatiques, auquel cas le placement ne peut être inférieur à 50 \$ par Fonds.

Nous nous réservons le droit de modifier ou de renoncer à exiger un placement subséquent minimum pour l'acquisition de l'une des séries des Fonds.

Règles sur le regroupement des comptes relativement à la mise de fonds minimale

Dans le but de respecter l'exigence relative à la mise de fonds minimale décrite dans la présente rubrique, chacun des comptes suivants constitue un « **compte admissible** » :

- votre compte;
- un compte de votre conjoint ou d'un membre de la famille qui réside à la même adresse;
- un compte que vous détenez conjointement avec votre conjoint;
- un compte détenu par vos enfants mineurs à charge;
- un compte détenu par une société dont vous ou votre conjoint détenez plus de 50 % des titres de capitaux propres et à l'égard de laquelle vous ou votre conjoint avez une emprise sur plus de 50 % des actions avec droit de vote;
- le ou les comptes du Programme philanthropique Mackenzie pour lequel ou lesquels vous ou un membre de votre famille qui réside à la même adresse que vous agissez comme donateur.

Dans le cas des titres des séries O ou O5, vous pouvez combiner la valeur d'au plus deux comptes admissibles, à l'exception de la valeur de l'un de nos fonds distincts détenue dans ces comptes, pour respecter l'exigence de mise de fonds minimale. Si un tel regroupement fait en sorte que vous respectez l'exigence relative à la mise de fonds initiale minimale, vous pourriez acquérir les titres de ces séries pour n'importe quel de vos comptes admissibles, pourvu que vous répondiez à toutes les autres exigences d'admissibilité de ces séries.

Dans le présent prospectus, les titres des séries PW, PWR, PWB, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, PWX5 et PWX8 sont collectivement appelés les « **séries Patrimoine privé** ». Dans le cas des titres des séries Patrimoine privé des Fonds, à l'exception des Mandats, le cas échéant, si vous investissez plus de 100 000 \$ (calculé à la valeur nominale dans le cas des titres des Fonds en dollars américains que vous détenez) dans des titres de Fonds Mackenzie pour vos différents comptes admissibles, nous pouvons ne pas exiger la mise de fonds initiale minimale à l'égard d'une série Patrimoine privé des Fonds, à l'exception des Mandats, pour un compte admissible. Dans le cas des titres des séries Patrimoine privé des Mandats, le cas échéant, si vous investissez plus de 250 000 \$ (calculé à la valeur nominale dans le cas des titres des Fonds en dollars américains que vous détenez) en titres de Fonds Mackenzie pour vos différents comptes admissibles, nous pouvons ne pas exiger la mise de fonds initiale minimale à l'égard d'une série Patrimoine privé des Mandats pour un compte admissible. Il vous incombe de vous assurer que votre courtier a connaissance de tous les comptes admissibles qui doivent être liés aux fins de l'admissibilité à la réduction de la mise de fonds initiale minimale. Nous lierons vos comptes admissibles seulement lorsque votre conseiller nous aura communiqué les renseignements concernant vos comptes admissibles. En général, ni Mackenzie ni votre conseiller ne sont individuellement habilités à décider des

comptes qui doivent être liés. Nous lierons néanmoins automatiquement les comptes appartenant à un particulier si ces comptes sont associés à une adresse identique et à un même numéro de représentant de courtier. Donc, si vous disposez de deux comptes ou plus auprès d'un même conseiller, et pourvu que votre conseiller tienne ces comptes auprès d'un même représentant de courtier, nous lierons automatiquement ces comptes. **Les comptes ne seront pas automatiquement regroupés si vous détenez des Fonds auprès de plus d'un conseiller ou d'un courtier.** Par exemple, si vous détenez également des Fonds dans un compte de courtage réduit, celui-ci ne sera pas automatiquement regroupé à un compte que vous avez auprès de votre conseiller.

Non-respect des exigences relatives à la mise de fonds minimale

Le tableau qui suit précise les échanges ou les rachats auxquels nous pouvons procéder si la valeur marchande de votre placement dans une série devient inférieure à la mise de fonds minimale parce que vous avez fait racheter des titres :

Tableau 3

Si vous avez effectué un placement dans cette série	Nous pourrions racheter votre placement ou l'échanger contre cette série ¹ :
Séries A, B, C, D, DA, DF, F, F5, F8, FB, FB5, G, GP, I, S5, S8, SC, T5 et T8 ainsi que série Investisseur ³	Nous pouvons racheter vos titres, fermer le compte et vous rendre le produit du rachat.
Séries PW, PWX, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWX5 et PWT5 des Mandats ^{2,3}	Nous pouvons racheter vos titres, fermer le compte et vous rendre le produit du rachat.
Séries O et O5 ³	Série PWX ou PWX5, si la série est offerte, selon le cas; autrement, série SC ou S5, si la série est offerte; sinon, série A ou T5, selon le cas.
Séries PWX, PWX5 et PWX8 des Fonds, à l'exception des Mandats ³	Série SC, S5 ou S8, si la série est offerte, selon le cas; sinon, série A, T5 ou T8, si la série est offerte, selon le cas.
Séries PW, PWT5 et PWT8 des Fonds, à l'exception des Mandats	Série SC, S5 ou S8, si la série est offerte, selon le cas; sinon, série A, T5 ou T8, selon le cas.
Série PWB	Série B
Série PWR	Série AR
Séries PWFB et PWFB5 des Fonds, à l'exception des Mandats	Série FB ou FB5, selon le cas.

¹ Pour les Fonds en dollars américains, les montants qui précèdent sont calculés en dollars américains.

² Si les titres des séries PW, PWX, PWF, PWFB, PWFB5, PWF5, PWF8, PWX5 ou PWT5 des Mandats sont détenus dans le cadre du Programme philanthropique, nous ne procéderons pas au rachat de vos titres.

³ L'échange ou le rachat pourra seulement être traité suivant un préavis de 30 jours de notre part.

Vous devez savoir que le taux des frais de gestion et celui des frais d'administration imputés aux titres de la série que vous avez échangés peuvent être plus élevés que ceux qui sont

imputés aux titres de la série dans laquelle vous aviez d'abord investi. Vous devriez discuter avec votre conseiller financier ou votre courtier de la possibilité de procéder à d'autres placements dans votre compte pendant la période de préavis afin que le statut de votre placement puisse être maintenu. Nous ne procéderons pas à l'échange ou au rachat de votre placement ni ne vous demanderons d'accroître votre mise de fonds jusqu'à concurrence du montant minimal requis si la mise de fonds du compte s'établit en dessous de ce seuil en raison d'une chute de la VL et non d'un rachat de vos titres.

Non-respect des critères d'admissibilité

Le tableau qui suit précise les échanges que nous pouvons traiter si vous n'êtes plus autorisé à détenir des titres de série D, DF, F, F5, F8, FB, FB5, PWF, PWF5, PWF8, PWFB ou PWFB5 parce que, selon le cas, vous ne participez plus à un programme de comptes intégrés ou de services tarifés que le courtier parraine, vous ne versez plus d'honoraires de service-conseil négociés à votre courtier ou vous ne détenez plus vos titres par l'intermédiaire de comptes de courtage réduit.

Tableau 4

Si vous avez effectué un placement dans cette série	Nous pourrions racheter votre placement ou l'échanger contre cette série
Série D, F, FB ou PWFB	Série SC, si la série est offerte; sinon, série A, B ou C
Série DF	Série DA
Série F5, FB5 ou PWFB5	Série S5, si la série est offerte; sinon, série T5
Série F8	Série S8, si la série est offerte; sinon, série T8
Série PWF, PWF5, PWF8, PWFB ou PWFB5 des Mandats	Série PW, PWT5 ou PWT8, si la série est offerte et si vous continuez à respecter les critères d'admissibilité liés à cette série; autrement, nous pouvons racheter vos titres, fermer le compte et vous rendre le produit du rachat.

Si vous n'êtes plus admissible à un REEI Placements Mackenzie et n'êtes donc plus autorisé à détenir des titres de série AR, nous pouvons racheter vos titres et transférer le produit payable au bénéficiaire. Si une demande de transfert du produit net (déduction faite du montant de retenue) à un autre type de compte est reçue, les titres de série AR seront rachetés et le produit sera transféré à la série SC du Fonds (si la série est offerte, ou aux séries A, B ou C) au nom du bénéficiaire. Le montant de retenue correspond au montant total des subventions et des obligations reçues du gouvernement au cours des dix dernières années. Si vous demandez un rachat avant cette période, le montant de retenue doit être remboursé au gouvernement.

En ce qui concerne les titres de série G, si vous ne participez plus à un régime collectif ou que votre courtier ne veut plus vendre des titres de cette série, vous ne pourrez plus souscrire de titres de cette série ni échanger des titres contre d'autres titres de série G. En ce qui concerne les titres de série I, si vous ne participez plus à un

régime collectif admissible, vous ne pourrez plus souscrire de titres de cette série ni échanger des titres contre d'autres titres de série I.

Modification des exigences relatives à la mise de fonds minimale ou des critères d'admissibilité des séries

Nous pouvons modifier à tout moment les exigences relatives à la mise de fonds minimale ou les conditions d'admissibilité applicables aux investisseurs éventuels des différentes séries de titres.

Nous pouvons racheter vos titres, sans préavis, si nous jugeons, à notre appréciation :

- que vous effectuez des opérations à court terme inappropriées ou excessives;
- que vous êtes devenu un résident, au sens des lois sur les valeurs mobilières ou des lois fiscales applicables, d'un territoire étranger où le fait de résider à l'étranger peut avoir une incidence défavorable sur le plan juridique, réglementaire ou fiscal pour un Fonds;
- qu'il est dans l'intérêt du Fonds de le faire.

Vous assumerez la responsabilité des conséquences fiscales, des charges et des pertes subies associées au rachat de titres d'un Fonds, dans la mesure où elles découlent de l'exercice de notre droit d'échange ou de rachat de vos titres.

Séries donnant droit à un revenu régulier

Certaines séries (chacune, une « **série assortie d'une distribution à taux fixe** ») conviennent particulièrement aux investisseurs qui désirent toucher des liquidités mensuelles régulières. Chaque série assortie d'une distribution à taux fixe offerte par un Fonds est identifiée par un astérisque (*) dans le tableau « **Précisions sur le fonds** » dans la partie B.

Pour chaque série assortie d'une distribution à taux fixe, le montant de la distribution mensuelle correspondra à la VL par titre de la série en question au dernier jour de l'année civile précédente (ou à la date de création de la série, si la série a été créée pendant l'année civile en cours), multipliée par le taux de distribution applicable à cette série et divisée par 12. **Les taux de distribution peuvent être rajustés à l'occasion à notre appréciation. Vous devez savoir que le taux de distribution peut être supérieur au taux de rendement du Fonds ou au rendement de son portefeuille.**

Si le Fonds est un Fonds constitué en société, chaque distribution mensuelle consistera, en général, en un remboursement de capital. Si le Fonds est un Fonds constitué en fiducie, chaque distribution mensuelle consistera en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. Le remboursement de capital peut, au fil du temps, entraîner le remboursement intégral de votre placement initial. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique « **Risque associé à l'épuisement du capital** » sous la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Les distributions mensuelles que vous recevez à l'égard d'une série assortie d'une distribution à taux fixe seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série en question, à moins que vous n'ayez choisi à l'avance de les recevoir en espèces. Vous pouvez personnaliser le montant de la distribution mensuelle que vous recevez en espèces en participant à notre service de remboursement flexible. Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI. Les titres des Fonds que vous obtenez suivant le réinvestissement de distributions sur des titres d'une série assortie d'une distribution à taux fixe peuvent faire l'objet de frais de rachat si vous avez souscrit les titres du Fonds selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés (défini ci-après). Le taux des frais de rachat applicable dépendra de la date initiale à laquelle vous avez souscrit les titres de la série assortie d'une distribution à taux fixe en question. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions, rachats et échanges de titres des Fonds** » ci-après pour obtenir plus de renseignements concernant les modes de souscription avec frais d'acquisition différés.

Souscriptions, rachats et échanges de titres des Fonds

Vous pouvez souscrire des titres des Fonds ou demander un échange par l'intermédiaire de votre conseiller financier ou courtier. Vous pouvez faire racheter les titres des Fonds par notre intermédiaire ou l'intermédiaire de votre conseiller financier ou courtier. Le conseiller financier ou courtier que vous choisissez est votre mandataire; il vous fera des recommandations de placement qui correspondent à votre tolérance au risque et à vos objectifs de rendement et passera des ordres de souscription, d'échange et de rachat pour votre compte. Nous ne sommes pas responsables des recommandations que vous fait votre conseiller financier et nous sommes autorisés à nous fier aux directives que nous aura transmises votre conseiller financier ou votre courtier, de façon électronique ou autre, sans les valider auprès de vous.

Si nous recevons votre ordre avant 16 h (heure de Toronto) un jour où la Bourse de Toronto (la « **TSX** ») est ouverte (un « **jour de bourse** »), nous le traiterons selon la VL calculée plus tard ce jour-là. Autrement, nous le traiterons selon la VL calculée le jour de bourse suivant. Nous pouvons traiter les ordres de souscription avant cela, si la TSX ferme plus tôt. (Les ordres reçus après une fermeture prématurée seront traités le jour de bourse suivant.)

Nous calculons la VL de chacun des Fonds à la fermeture de la TSX, chaque jour de bourse. Nous calculons une VL distincte pour chaque série de titres de chacun des Fonds en :

- **additionnant** la quote-part des liquidités, des titres en portefeuille et de tous les autres actifs du Fonds attribués à cette série;
- **soustrayant** les dettes applicables à cette série de titres (ce qui comprend la quote-part des dettes communes attribuables à cette série et les dettes attribuables directement à la série);

- **divisant** l'actif net par le nombre total de titres de cette série détenus par les investisseurs.

Nous devons recevoir les documents appropriés et le paiement pour les titres souscrits dans les deux (2) jours de bourse qui suivent votre ordre de souscription (un (1) jour de bourse pour le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie). Nous sommes en droit de refuser tout ordre de souscription, mais seulement si nous le faisons au plus tard un (1) jour après l'avoir reçu. En cas de refus d'un ordre, nous rendrons immédiatement à votre courtier tous les fonds qui l'accompagnaient, sans intérêts.

Si nous avons reçu votre paiement, mais que les documents qui l'accompagnent sont incomplets, nous investirons la somme dans des titres de série SC du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, à moins que votre compte ne soit un REEI Placements Mackenzie, auquel cas nous investirons cette somme dans des titres de série AR du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie.

Une fois que nous aurons été informés du nom du ou des Fonds que vous avez sélectionnés et reçu vos instructions en bonne et due forme, ce placement sera alors échangé contre des titres du ou des Fonds que vous aurez choisis, sans frais supplémentaires, à la VL de ce ou de ces Fonds à la date de l'échange.

Nous offrons quatre modes de souscription principaux

- le mode de souscription avec frais d'acquisition (« **SFA** »);
- le mode de souscription avec frais modérés 2 (« **FM2** »);
- le mode de souscription avec frais modérés 3 (« **FM3** »);
- le mode de souscription avec frais de rachat (« **SFR** »).

Le mode de souscription avec frais modérés 2, le mode de souscription avec frais modérés 3 et le mode de souscription avec frais de rachat sont des modes de souscription « **avec frais d'acquisition différés** ». Le tableau ci-après indique les options de souscription offertes par série.

Tableau 5

Série	SFA	FM2	FM3	SFR
A, AR, B, C, GP, T5** et T8	✓*	✓	✓	✓
Série DA	✓		✓	✓
Toutes les autres séries	✓			

* Certains Fonds offrent des titres de série SC selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Lorsqu'un Fonds offre des titres de série SC selon le mode de souscription avec frais d'acquisition, il n'offrira pas de titres de série A selon le mode de souscription avec frais d'acquisition puisque la souscription de titres de série SC selon le mode de souscription avec frais d'acquisition est une option à frais réduits. Pour la même raison, les Fonds qui offrent des titres de série S5 selon le mode de souscription avec frais d'acquisition n'offrent pas de titres de série T5 selon ce mode de souscription et les Fonds qui offrent des titres de série S8 selon le mode de souscription avec frais d'acquisition n'offrent pas de titres de série T8 selon ce mode de souscription.

** Le mode FM2 n'est pas offert à l'égard des séries A, AR, T5 et T8 des Fonds Diversification maximale, des Fonds Portefeuilles FNB et du Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie.

Vous pouvez être tenu de payer des frais de rachat à l'égard des titres des séries A, AR, B, C, DA, GP, T5 ou T8 que vous avez souscrits selon l'un des modes de souscription avec frais d'acquisition différés qui figurent dans le tableau qui précède. Les frais de rachat correspondent à un pourcentage de la valeur de votre placement au moment du rachat et les pourcentages sont dégressifs, selon les taux des frais de rachat indiqués aux rubriques « **Mode de souscription avec frais de rachat** », « **Mode de souscription avec frais modérés 2** » et « **Mode de souscription avec frais modérés 3** » du tableau « **Frais et charges directement payables par vous** », qui se trouve à la rubrique « **Frais et charges** » du présent document.

Nous pouvons renoncer à ces frais de rachat à notre appréciation, dans les cas suivants :

- les frais sont engagés en raison de circonstances personnelles imprévues et extraordinaires se rapportant au règlement d'une succession;
- vous faites racheter vos titres de série AR parce que vous n'êtes plus admissible à un REEI Placements Mackenzie ou parce que vous êtes décédé et que le produit intégral du rachat est utilisé pour souscrire une série différente d'un Fonds selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Si vous faites racheter des titres des séries A, AR, B, C, DA, GP, T5 ou T8 qui ont été souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés et qui ont été échangés contre des titres d'un autre Fonds Mackenzie, le taux de rachat applicable est établi en fonction de la date à laquelle les titres initiaux ont été souscrits, afin de réduire vos frais de rachat. Si, toutefois, vous faites racheter des titres de série AR souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés au moyen d'un régime de placement à intervalles réguliers (comme un PPA), et que vos titres de série AR ont été échangés contre une autre série, actuellement, le taux des frais de rachat peut être déterminé sur une base annuelle de sorte que, chaque année où vous étiez propriétaire de la série initiale, nous pouvons présumer que la date de votre première souscription de la série au cours de cette année est la « date de souscription initiale » de toutes les séries souscrites au cours d'une telle année.

Si vous détenez des titres des séries A, B, C, T5 ou T8 qui ont été souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés (et si ces titres n'ont pas été souscrits dans le cadre de notre Programme philanthropique), nous les échangerons automatiquement contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat, sous réserve de certaines exceptions décrites dans le paragraphe suivant. Dans tous les cas où nous échangerons vos titres contre des titres de la même série, vos frais de gestion demeureront inchangés. Si, à l'expiration de votre calendrier de rachat, vous préférez que ces titres soient échangés contre des titres d'une série à services tarifés, vous pouvez utiliser notre **programme d'échange systématique entre des séries avec frais d'acquisition différés et des séries à services tarifés**. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Services facultatifs** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.

Pour les séries de certains Fonds mentionnées dans le tableau ci-après qui n'offrent pas le mode de souscription avec frais d'acquisition différés ni le mode de souscription avec frais d'acquisition, nous échangerons vos titres contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition d'une série différente du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Dans tous les cas où nous échangerons vos titres contre des titres d'une série différente du même Fonds, vos frais de gestion seront réduits. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Frais et charges** » du présent document.

Tableau 6

Fonds	Série assortie du mode de souscription avec frais d'acquisition différés	Série assortie du mode de souscription avec frais d'acquisition
Fonds canadien d'obligations Mackenzie; Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie; Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie; Fonds de revenu à duration ultra-courte en dollars US Mackenzie Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie; Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie; Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie	A	SC
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie; Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie; Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie; Fonds d'obligations stratégique Mackenzie	A T5	SC S5
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	A T8	SC S8
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie	A	SC

Advenant un échange automatique par lequel vous obtenez des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition, la commission de suivi versée à votre courtier correspondra à celle indiquée à la rubrique « **Rémunération du courtier** » du présent document. Veuillez noter que la commission de suivi facturée pour l'échange, comme il est indiqué à la rubrique « **Rémunération du courtier** », aurait de toute façon augmentée puisque, en règle générale, la commission de suivi augmente automatiquement une fois écoulé le délai prévu dans le barème des frais de rachat pour s'établir au montant équivalent de la commission de suivi versée à l'égard du mode de souscription avec frais d'acquisition du Fonds applicable.

Nous effectuerons cet échange sans frais.

Si vous avez initialement souscrit vos titres assortis de frais d'acquisition différés selon le mode de règlement en dollars américains et que vos titres font l'objet d'un échange automatique contre des titres assortis de frais d'acquisition, vous continuerez à détenir vos titres selon le mode de règlement en dollars américains après l'échange automatique. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique « **Mode de règlement en dollars américains** » de la rubrique « **Services facultatifs** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.

Si vous êtes un porteur de titres des séries A, AR, B, C, DA, GP, T5 ou T8 d'un Fonds souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés, vous pouvez faire racheter, chaque année civile, sans payer de frais de rachat (le « **rachat sans frais** »), à concurrence des proportions suivantes :

- jusqu'à 10 % de la valeur marchande des titres d'un Fonds que vous déteniez le 31 décembre de l'année civile précédente; plus
- jusqu'à 10 % du coût des titres de ces séries de ce Fonds que vous avez souscrits au cours de l'année civile avant la date de l'ordre de rachat; moins
- toute distribution ou tout dividende en espèces provenant du Fonds que vous avez reçu sur des titres de ces séries au cours de l'année.

Si la somme des rachats sans frais et des dividendes ou des distributions en espèces reçus est supérieure à ce qui est prévu aux termes du régime de rachat sans frais au cours d'une année donnée, l'excédent sera reporté pour réduire le montant prévu aux termes de ce régime l'année suivante. Vous ne pouvez reporter toute partie inutilisée du régime de rachat sans frais sur une année ultérieure. Certains investisseurs ne sont pas admissibles au régime de rachat sans frais s'ils ont échangé contre des titres des Fonds des titres d'autres Fonds Mackenzie qui ne sont pas assortis d'un droit de rachat sans frais. Veuillez consulter le prospectus simplifié et la notice annuelle des Fonds Mackenzie souscrits à l'origine pour déterminer si vous êtes admissible. Pour savoir si vous avez droit au régime de rachat sans frais, veuillez consulter le prospectus simplifié des Fonds Mackenzie dont vous avez souscrit des titres initialement ou poser la question à votre conseiller financier ou courtier. Veuillez vous reporter à la notice annuelle pour de plus amples renseignements sur le calcul du montant prévu aux termes du régime de rachat sans frais.

Le mode de souscription que vous choisissez a une incidence sur les frais d'acquisition que vous paierez ou que nous paierons à votre courtier, le cas échéant, et sur le montant de toute commission ou de toute autre rémunération que nous lui versons. Veuillez vous reporter aux tableaux à la rubrique « **Frais et charges** » ainsi qu'à la rubrique « **Rémunération du courtier** » du présent document.

Nous appliquons les principes suivants pour réduire les frais de rachat imposés à l'égard des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe que vous avez souscrits aux termes d'un mode de souscription avec frais d'acquisition différés :

- nous traiterons toujours en premier lieu toute partie inutilisée du régime de rachat sans frais;

- nous rachèterons ensuite les titres que vous avez souscrits en premier lieu;
- nous attribuerons aux titres que vous avez acquis dans le cadre d'un réinvestissement automatique des distributions effectuées par le Fonds la même date d'émission que les titres faisant l'objet du paiement des distributions;
- nous attribuerons aux titres que vous avez échangés contre des titres assortis du même mode de souscription, la même date d'émission que les titres que vous déteniez avant l'échange. Si l'échange n'est pas effectué contre des titres acquis selon le même mode de souscription, les titres échangés porteront la date de l'échange.

Le montant que vous recevrez pour votre ordre de rachat est la prochaine VL du Fonds pour la série de titres qui est établie après la réception en bonne et due forme de votre ordre de rachat. Votre ordre de rachat doit être fait par écrit ou, si vous avez conclu une entente avec votre courtier, par un moyen électronique, par l'intermédiaire de votre courtier. Si vous possédez un certificat de titres, vous devez le présenter au moment de faire votre demande de rachat. Afin de vous protéger contre les fraudes, les rachats qui dépassent un certain montant en dollars nécessitent l'aval de votre signature sur l'ordre de rachat et, le cas échéant, sur le certificat, par une banque, une société de fiducie, un membre d'une bourse reconnue ou tout autre organisme que nous jugeons satisfaisant.

Dans des circonstances exceptionnelles, nous pouvons ne pas être en mesure de traiter votre ordre de rachat. Cette situation risque le plus de se produire en cas de suspension des opérations à des bourses de valeurs, d'options ou sur un marché de contrats à terme où plus de 50 % en valeur des actifs du Fonds sont cotés et si les titres du portefeuille de ce Fonds ne peuvent être négociés à aucune autre bourse qui offre une solution de rechange raisonnablement pratique pour ce dernier. Pendant ces périodes, aucun titre du Fonds touché ne pourra non plus être émis ni échangé. Aux fins de parvenir à cette détermination, le Fonds sera réputé détenir directement les titres détenus par tout Fonds sous-jacent dont le Fonds détient les titres.

Par l'intermédiaire de votre courtier, vous pouvez procéder à des échanges entre des titres d'une série d'un Fonds offerts en vente ou encore échanger des titres d'un Fonds contre des titres d'un autre Fonds Mackenzie, sous réserve des exceptions suivantes :

- vous ne pouvez échanger des titres d'un Fonds contre des titres d'un OPC offert exclusivement aux termes du prospectus simplifié du groupe de Fonds Quadrus;
- si vous détenez vos titres dans un REEI Placements Mackenzie, vous ne pouvez échanger vos titres de série AR que contre des titres de série AR d'un autre Fonds.

Vous pouvez échanger des titres d'un Fonds Mackenzie libellé en dollars canadiens contre des titres d'un Fonds en dollars américains. Dans un tel cas, une conversion entre les deux devises est effectuée au taux de change publié à la clôture des marchés nord-américains. Ce taux est utilisé pour établir le nombre de titres des Fonds en dollars américains qui vous seront émis suivant l'échange. Vous

pouvez également échanger des titres d'un Fonds en dollars américains contre des titres d'un autre Fonds qui n'est pas un Fonds en dollars américains. Dans un tel cas, la conversion entre les deux devises mentionnée précédemment est effectuée. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Mode de souscription en devise** » du présent document pour obtenir des renseignements sur les souscriptions de titres des Fonds en dollars américains.

Vous pouvez également effectuer des échanges entre des titres souscrits selon des modes de souscription différents, conformément à nos politiques et procédures. **Sachez cependant que si vous le faites, vous pourriez devoir payer des frais d'acquisition ou de rachat supplémentaires.** Afin d'éviter ces frais, vous ne devriez échanger les titres que vous avez souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés précis que contre des titres souscrits selon le même mode de souscription avec frais d'acquisition différés.

Vous ne pouvez pas échanger des titres que vous avez souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat contre des titres souscrits selon un mode de souscription avec frais modérés. Vous ne pouvez pas échanger des titres entre les différents modes de souscription avec frais modérés. Vous ne pouvez pas non plus échanger des titres que vous avez souscrits selon un mode de souscription avec frais modérés contre des titres souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat.

En ce qui concerne les titres souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés 2 et le mode de souscription avec frais modérés 3, vous pouvez envisager d'en échanger un nombre d'une valeur correspondant au montant annuel prévu par le régime de rachat sans frais contre des titres d'un Fonds régis par le mode de souscription avec frais d'acquisition afin de ne pas perdre ce droit, étant donné que le montant annuel prévu par le régime de rachat sans frais ne peut pas être reporté aux années suivantes. Nous n'échangerons des titres régis par le régime de rachat sans frais contre des titres régis par le mode de souscription avec frais d'acquisition que si nous avons reçu des directives précises à ce sujet. Aucun échange ne sera effectué automatiquement.

Votre courtier touche une commission de suivi plus élevée sur les titres souscrits selon le mode de souscription avec frais d'acquisition et, dans la plupart des cas, touchera une commission de suivi plus élevée si vous échangez des titres souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat contre des titres d'une autre série. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Commissions de suivi** » du présent document.

Nous avons créé la série DA et la série DF pour le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie afin de vous aider à effectuer des placements dans d'autres Fonds au fil du temps au moyen de notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape. Il est possible d'effectuer des échanges et des rachats partiels de titres des séries DA et DF; toutefois, cela pourrait réduire la durée de votre période initiale d'APSF en une étape de 52 semaines. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Services facultatifs** » du présent document pour obtenir une description complète de ce service.

Nous avons créé la série GP pour le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie afin de vous aider à effectuer des placements au moyen de notre service GPS. En signant notre formulaire d'acceptation du client GPS lorsque vous souscrivez des titres de série GP du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, vous nous avez donné ordre, le jour ouvrable suivant votre souscription (et sous réserve de la réception d'une annexe A signée accompagnant votre formulaire d'acceptation du client GPS Mackenzie, le cas échéant), d'échanger automatiquement les titres de série GP contre des titres des Fonds, et s'il y a lieu, d'autres Fonds Mackenzie, constituant votre portefeuille, selon vos critères de répartition cible. Par « **jour ouvrable** », on entend un jour où un Fonds peut accepter des ordres de souscription ou de rachat de titres. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Services facultatifs** » du présent document pour obtenir une description complète de ce service.

Le tableau suivant indique quels sont les échanges imposables dans votre situation si vous détenez vos titres à l'extérieur d'un régime enregistré.

Tableau 7

Type d'échange	Imposable	Non imposable
Des titres d'une série ou d'un mode de souscription à des titres d'une autre série ou d'un autre mode de souscription du même Fonds		✓
Tous les autres échanges	✓	

Opérations à court terme

Nous possédons des politiques et des méthodes conçues pour déceler et prévenir les opérations à court terme inappropriées ou excessives.

Par opération à court terme inappropriée, nous entendons la souscription et le rachat de titres, y compris l'échange de titres entre les Fonds Mackenzie, effectués dans les 30 jours et qui, de notre avis, peuvent être préjudiciables aux investisseurs des Fonds, car on vise ainsi à profiter du fait que le prix des titres des Fonds est fixé dans d'autres fuseaux horaires ou que des titres non liquides ne sont pas négociés souvent.

Par opérations à court terme excessives, nous entendons la souscription et le rachat de titres (y compris l'échange de titres entre les Fonds Mackenzie) effectués de façon si fréquente sur une période de 30 jours que, selon nous, cela peut être préjudiciable aux investisseurs des Fonds.

Les opérations à court terme inappropriées d'investisseurs qui ont recours à une pratique de synchronisation du marché peuvent nuire aux investisseurs d'un Fonds qui n'ont pas recours à une telle pratique en réduisant la VL de leurs titres de ce Fonds. Les opérations à court terme inappropriées et excessives peuvent faire en sorte qu'un Fonds maintienne un niveau anormalement élevé de liquidités ou que son taux de rotation des titres en portefeuille soit anormalement élevé, ce qui, dans les deux cas, est susceptible de réduire le rendement de ce Fonds.

Toute opération qui, selon nous, constitue une opération à court terme inappropriée entraînera des frais de 2 %. Toute opération qui, selon nous, dénote une habitude d'opérations à court terme excessives entraînera des frais de 1 %. Les frais imputés seront versés aux fonds concernés.

Nous prendrons en outre toute autre mesure que nous jugerons appropriée pour nous assurer que de telles opérations ne se répéteront pas. Ces mesures pourraient comprendre notamment la transmission d'un avis à l'investisseur, l'inscription de l'investisseur ou du compte sur une liste de surveillance, de même que le rejet des ordres de souscription si l'investisseur tente encore d'effectuer de telles opérations et, ultimement, la fermeture du compte.

Pour déterminer si une opération à court terme est inappropriée ou excessive, nous tiendrons compte de différents facteurs, dont les suivants :

- un changement légitime de la situation ou des intentions de placement de l'investisseur;
- les imprévus de nature financière;
- la nature du Fonds Mackenzie visé;
- les habitudes de négociation antérieures;
- les circonstances inhabituelles sévissant sur le marché;
- l'évaluation des incidences négatives sur le Fonds Mackenzie et sur nous.

Aucuns frais d'opérations à court terme ne seront imputés si le rachat (ou l'échange) :

- porte sur des titres du marché monétaire ou de fonds similaires. Ces Fonds ne comportent pas de frais d'opérations à court terme parce qu'ils sont peu susceptibles d'être exposés aux effets négatifs des opérations à court terme. Actuellement, ce groupe comprend les Fonds qui suivent. Toutefois, nous pouvons ajouter ou supprimer des Fonds de cette liste à n'importe quel moment, sans préavis :
 - Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie;
 - Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie;
 - Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie.
- porte sur des titres d'un Fonds sous-jacent et est demandé par un Fonds dans le cadre d'un programme de fonds de fonds ou de tout autre programme analogue;
- se fait dans le cadre de nos programmes de répartition de l'actif, à l'exception des rééquilibrages manuels offerts par notre service GPS;
- se fait dans le contexte de programmes de retraits systématiques;
- porte sur des titres reçus au réinvestissement des revenus ou d'autres distributions;

- est effectué pour acquitter les frais de gestion, d'administration, d'exploitation, les charges du fonds et les honoraires des conseillers afférents aux titres de série FB, de série FB5, de série O, de série O5, de série PWFB, de série PWFB5, de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8;
- est effectué pour acquitter les frais du Programme philanthropique Mackenzie;
- constitue un rééquilibrage automatique de vos titres dans le cadre de notre service de gestion de portefeuilles supervisée ou de notre service de portefeuille Symétrie qui n'entraînera pas, peu importe les circonstances (à l'exception d'un rééquilibrage manuel), l'imposition de frais pour opérations à court terme.

Dans notre évaluation de ce type d'opérations, nous chercherons toujours à protéger vos intérêts. Les opérations à court terme inappropriées ou excessives peuvent nuire à vos intérêts et à la gestion des placements des Fonds Mackenzie du fait, notamment, qu'elles peuvent diluer la valeur des titres des Fonds Mackenzie, compromettre l'efficacité de la gestion du portefeuille des Fonds Mackenzie et entraîner une augmentation des frais de courtage et d'administration.

Nous verrons activement à surveiller les opérations effectuées sur nos fonds afin de déceler et de prévenir les opérations à court terme inappropriées ou excessives, mais nous ne pouvons pas garantir que ces opérations seront complètement éliminées. Par exemple, certaines institutions financières peuvent offrir au public des produits d'investissement de rechange composés, en totalité ou en partie, des titres de Fonds Mackenzie. Ces institutions peuvent ouvrir des comptes auprès de nous au nom de différents investisseurs dont l'identité et les opérations ne sont habituellement pas enregistrées dans le système de notre agent des transferts.

Nous nous réservons le droit de restreindre, de rejeter ou d'annuler, sans préavis, tout ordre de souscription ou d'échange, y compris toute opération à court terme que nous jugeons inappropriée ou excessive.

Mode de souscription en devise

Les Fonds en dollars américains procèdent à toutes leurs opérations en dollars américains. Ils calculent également leur VL par titre en dollars américains.

Vous pouvez souscrire des titres d'un Fonds en dollars américains en dollars canadiens. Dans un tel cas, vous recevez le nombre de parts du Fonds en dollars américains établi au moyen du taux de change publié à la clôture des marchés nord-américains le jour auquel votre ordre nous est transmis.

Les distributions et rachats en dollars américains sont versés par chèque.

SERVICES FACULTATIFS

Les Fonds en dollars américains ne sont pas admissibles aux services facultatifs suivants : le service d'achats périodiques par sommes fixes, le service de gestion de portefeuilles supervisée, le service d'architecture ouverte, le service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape, le service d'architecture de portefeuille, les programmes de prélèvements automatiques et le programme de transferts systématiques.

Service de remboursement flexible

Si vous possédez des titres d'une série assortie d'une distribution à taux fixe, vous pouvez participer à notre service de remboursement flexible, qui vous permettra de personnaliser les distributions en espèces mensuelles régulières que vous recevez sur ces titres.

Afin de participer au service de remboursement flexible, vous devez d'abord nous soumettre un formulaire dans lequel vous préciserez les titres de la série assortie d'une distribution à taux fixe dont vous êtes propriétaire et la tranche des distributions mensuelles régulières versées sur ces titres que vous souhaitez recevoir en espèces. Toute distribution qui ne vous est pas versée en espèces sera automatiquement réinvestie.

Programme philanthropique

Notre programme philanthropique (le « **Programme** ») constitue un fonds à vocation arrêtée par le donateur que nous avons créé de concert avec la Fondation de philanthropie stratégique (la « **Fondation** »), organisme à but non lucratif.

Les particuliers et les personnes morales ayant octroyé un don irrévocable au Programme (les « **donateurs** ») tireront profit des avantages de participer au Programme et d'ouvrir un compte Programme philanthropique Placements Mackenzie, qui est un compte à vocation arrêtée par le donateur ouvert par la Fondation dans le cadre du Programme (un « **compte** »). Le compte reçoit le produit des dons du donateur, l'investit dans un Fonds Mackenzie admissible (un « **Fonds Mackenzie admissible** ») et verse, pendant un certain nombre d'années, des subventions à des organismes de bienfaisance désignés par le donateur ou à d'autres organismes admissibles (les « **œuvres admissibles** »). Le donateur recevra un reçu d'impôt pour le « montant admissible » du don accepté. Veuillez vous reporter au guide du programme pour un supplément d'information.

Bien que la Fondation ait pleins pouvoirs sur les actifs du programme, elle suivra généralement les recommandations du donateur (ou des personnes qu'il a désignées) quant au choix du nom du compte, du conseiller, des Fonds Mackenzie admissibles dans lesquels seront effectués les placements, des organismes admissibles auxquels seront versées les subventions annuelles, ainsi qu'à la façon dont le compte sera géré après le décès du donateur. Les actifs d'un compte seront en tout temps investis dans un seul Fonds Mackenzie admissible.

Pour ouvrir un compte, un don d'au moins 10 000 \$ (sous forme d'espèces, de titres ou de polices d'assurance, ou d'une combinaison de ces derniers) doit être remis à la Fondation. Les dons subséquents déposés dans le compte doivent être d'au moins

500 \$. Une fois que le produit d'un don sera déposé dans le compte, la Fondation l'investira généralement dans le Fonds Mackenzie admissible désigné par le donateur. Ces montants peuvent être réduits à notre appréciation.

Les donateurs, aidés de leur conseiller financier, peuvent recommander le Fonds Mackenzie admissible dans lequel ils souhaitent que les placements soient effectués. Les donateurs peuvent modifier leurs recommandations en tout temps.

Chacun des comptes se verra imputer des « **frais afférents au Programme** » qui comprennent les frais d'administration d'activités de bienfaisance d'au plus 0,55 % par année. Des charges d'exploitation propres aux comptes peuvent également leur être imputées. Chaque semestre, nous débitons automatiquement les comptes des frais afférents au programme. La Fondation se réserve le droit de modifier les frais afférents au programme suivant un préavis adéquat.

Votre conseiller financier peut vous fournir des renseignements supplémentaires sur le programme. De plus amples renseignements sur les frais imputés aux comptes dans le cadre de ce programme sont présentés à la rubrique « **Frais associés au Programme philanthropique Mackenzie** » dans le tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » à la rubrique « **Frais et charges** » du présent document.

Service d'achats périodiques par sommes fixes

Notre service d'achats périodiques par sommes fixes (l'« **APSF** ») consiste en une méthode systématique vous permettant d'investir dans un ou plusieurs Fonds au fil du temps. Toutes les semaines, toutes les deux semaines ou tous les mois, sur une période de six (6) ou de douze (12) mois (la « **période de l'APSF** »), une somme fixe (établie en fonction de vos directives et que vous pouvez modifier à une date ultérieure) sera transférée au moyen du rachat des titres d'un Fonds Mackenzie (désigné « **Fonds initial** ») et de la souscription des titres d'un ou de plusieurs autres Fonds Mackenzie (désignés les « **Fonds cibles** »). Les titres de série AR ne sont pas admissibles pour ce service.

Les transferts systématiques effectués conformément au service APSF seront effectués selon le même mode de souscription, soit le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés 2 ou le mode de souscription avec frais modérés 3. Aucuns frais d'opérations à court terme ne seront imputés aux titres ainsi transférés au moyen de ce service.

Le service d'APSF n'est offert qu'aux investisseurs qui ont acquis des titres désignés par notre intermédiaire, à l'occasion, et qui ont rempli les formulaires demandés.

Les échanges préétablis seront réalisés à la VL pertinente des titres à la date de l'opération. Lorsque la date choisie pour l'échange n'est pas un jour de bourse, l'échange sera reporté au prochain jour de bourse.

Lorsque vous mettez fin au service d'APSF, les distributions versées et réinvesties dans des titres du Fonds initial seront automatiquement échangées par le service d'APSF contre des titres du Fonds cible, selon le code du Fonds cible. Un code numérique

est assigné à chaque Fonds (le « **code de fonds** »). Ces codes de fonds sont utilisés pour faciliter le traitement des opérations électroniques conformément aux normes du secteur. Si vous avez plus d'un Fonds cible, les parts seront transférées vers le Fonds cible ayant le plus petit numéro de code de fonds. Si vous adhérez à plus d'un programme d'APSF dans le cadre du service de l'APSF et que les périodes de l'APSF se chevauchent, les titres réinvestis du Fonds initial seront échangés contre des titres du Fonds cible à la fin de la dernière période de l'APSF.

Vous pouvez cesser de participer à un programme d'APSF à tout moment précédant une date d'échange prévue, pourvu que nous recevions un avis d'au moins trois (3) jours ouvrables, ou en transférant du Fonds initial la totalité des titres visés par le service.

Service de gestion de portefeuilles supervisée

Notre service de gestion de portefeuilles supervisée (le « **service GPS** ») est un service de rééquilibrage de portefeuille automatique qui vous permet d'investir des sommes d'argent dans des Fonds Mackenzie selon une répartition cible précise que vous aurez vous-même établie en créant votre portefeuille de placement personnalisé. Nous nous chargerons ensuite de rééquilibrer vos avoirs en fonction de la fréquence et de l'écart que vous aurez choisis afin de vous assurer que les titres de votre portefeuille sont répartis conformément à vos directives initiales. Le rééquilibrage est réalisé en effectuant des échanges de placements parmi les Fonds Mackenzie que vous aurez choisis. Cette opération pourra entraîner le rachat de vos titres et vous faire réaliser un gain en capital ou vous faire subir une perte en capital. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions, échanges et rachats** » du présent document.

Sauf quelques rares exceptions, le service s'applique à toutes les séries de tous les Fonds. Si vous le souhaitez, vous pouvez également détenir dans votre compte visé par le service des titres d'autres Fonds Mackenzie et les conserver séparément de ceux qui font partie de votre portefeuille de rééquilibrage.

Pour adhérer à ce service, vous devez d'abord remplir et signer notre formulaire d'acceptation du client GPS. En remplissant ce formulaire, vous nous autorisez à surveiller votre portefeuille et à le rééquilibrer à des intervalles de votre choix, qui peuvent être mensuels, trimestriels, semestriels ou annuels (intervalles que vous pourrez établir avec l'aide de votre conseiller financier).

Afin de faciliter les placements liés à ce service, nous avons créé les titres de série GP pour le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie. Une fois que vous aurez adhéré au service, vous pourrez investir dans les Fonds Mackenzie que vous aurez choisis par l'intermédiaire des titres de cette série, sous réserve de l'activation du service de rééquilibrage de portefeuille. Les titres de série GP pourront être souscrits selon tous les modes de souscription en fonction du mode de souscription que vous préférez, à l'égard des Fonds Mackenzie qui composent votre portefeuille.

Lorsque votre service de rééquilibrage aura été activé, les titres de série GP que vous détenez dans le Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie seront automatiquement échangés (sans frais) et le produit sera réparti entre les différents Fonds Mackenzie que vous aurez décidé d'intégrer dans votre portefeuille.

L'acquisition de titres de série GP ne sert qu'à faciliter la structuration du portefeuille à l'aide de ce service. Si vous souscrivez des titres de série GP et que vous n'avez pas remis votre formulaire d'acceptation du client GPS précisant votre répartition cible et vos préférences relatives au rééquilibrage dans les 30 jours suivant votre placement, nous échangerons vos titres contre des titres d'une série différente du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie comme suit :

- contre des titres de série SC, si vous déteniez vos titres de série GP selon le mode de souscription avec frais d'acquisition;
- contre des titres de série A, si vous déteniez vos titres de série GP selon tout autre mode de souscription.

Le rééquilibrage se produira à la fréquence que vous aurez choisie, à condition que la répartition de vos avoirs dans des fonds, à ce moment-là, soit supérieure à 10 % ou inférieure à 2 % (selon l'écart de rééquilibrage précisé, qui doit être calculé en fonction d'échelons de 0,5 %) de votre répartition cible établie au moment de votre inscription au service. Votre portefeuille sera rééquilibré conformément à l'écart que vous avez choisi de tolérer, et non pas par rapport à la répartition cible.

Si vous faites racheter la totalité de vos titres dans un Fonds qui faisait partie de votre répartition de fonds cible sans nous fournir un formulaire d'acceptation du client GPS modifié, nous rééquilibrerons les Fonds qui restent dans votre portefeuille et répartirons proportionnellement vos avoirs entre les Fonds qui composaient votre répartition cible de fonds au départ lors du prochain rééquilibrage prévu (ce qui comprendra le Fonds dont vous venez juste de faire racheter vos titres).

Vous avez toujours la possibilité de modifier votre répartition cible, vos options de rééquilibrage et la fréquence de rééquilibrage de votre portefeuille en nous transmettant ou en transmettant à votre courtier d'autres directives écrites au moyen d'un formulaire d'acceptation du client GPS modifié. Vous pouvez également demander un rééquilibrage manuel de votre portefeuille à l'extérieur de la période de rééquilibrage automatique, et ce, en tout temps. Soyez informé que, dans certains cas, un rééquilibrage manuel peut entraîner des frais d'opérations à court terme. Veuillez vous reporter aux rubriques « **Souscriptions, échanges et rachats** » et « **Opérations à court terme** » du présent document pour obtenir des renseignements sur notre politique relative aux opérations à court terme.

Le service ne comporte aucun frais distincts. Les frais applicables aux OPC seront exigés. Aucune mise de fonds minimale n'est requise dans le cadre de ce service.

Toutes les conditions du service figurent sur le formulaire d'acceptation du client GPS, formulaire que vous pouvez obtenir auprès de votre courtier ou à l'adresse www.placementsmackenzie.com.

Service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape

Notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape (l'« **APSF en une étape** ») consiste en une méthode systématique vous permettant d'investir dans un Fonds au fil du temps. Chaque semaine, nous affecterons 1/52^e du placement initial que vous avez fait dans des titres de série DA ou de série DF, selon le cas, du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie (le « **Fonds de départ DA/DF** ») au Fonds que vous aurez choisi à l'avance à partir d'une liste de Fonds admissibles (le « **Fonds cible DA/DF** »).

Vous n'avez à remplir aucun formulaire pour adhérer au service APSF en une étape. Avec l'aide de votre conseiller financier, vous n'avez qu'à choisir le code de fonds du titre de série DA ou de série DF du Fonds de départ DA/DF qui correspond à la série du Fonds cible DA/DF dans lequel vous souhaitez investir au cours des 52 semaines suivantes.

Les transferts systématiques effectués conformément au service APSF en une étape seront effectués selon le même mode de souscription auquel les titres de série DA ou de série DF ont été souscrits. Aucuns frais d'opérations à court terme ni aucuns frais d'échange ne seront imputés aux titres qui sont automatiquement transférés au moyen de ce service.

Les échanges préétablis seront réalisés à la VL pertinente des titres à la date de l'opération. Lorsque la date choisie pour l'échange n'est pas un jour de bourse, l'échange aura lieu le prochain jour de bourse suivant la date d'échange.

Si vous ne souhaitez plus participer au service APSF en une étape, vous devez faire l'échange ou demander le rachat de la totalité de vos titres de série DA ou de série DF, selon le cas. Dans un tel cas, vous pourriez devoir payer des frais d'échange ou de rachat. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Frais et charges directement payables par vous** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Service d'architecture ouverte

Si vous respectez l'exigence relative à la mise de fonds minimale pour le service d'architecture de portefeuille (décrit ci après), vous pourriez souhaiter constituer votre portefeuille avec l'aide de votre conseiller financier uniquement. Le cas échéant, nous vous offrons certains services administratifs qui sont offerts dans le cadre du service d'architecture de portefeuille, notamment des relevés personnalisés et des services de supervision du portefeuille, en fonction des instructions fournies par l'investisseur et son conseiller financier.

Votre conseiller financier peut vous fournir des renseignements supplémentaires sur le service d'architecture ouverte. Les frais qui s'appliquent à ce service sont indiqués à la rubrique « **Frais associés au service d'architecture ouverte** » dans le tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » à la rubrique « **Frais et charges** » du présent document.

Service d'architecture de portefeuille

Le service d'architecture de portefeuille est un service de portefeuille que nous offrons. Nous avons créé un certain nombre de portefeuilles modèles (les « **Portefeuilles modèles** ») composés exclusivement d'une sélection de Fonds. Les Fonds qui composent les Portefeuilles modèles peuvent être des fonds d'actions, des fonds de titres à revenu fixe ou une combinaison de ces deux types de fonds. Il existe des Portefeuilles modèles qui conviennent aux différents horizons de placement et degrés de tolérance au risque des investisseurs. L'utilisation d'un Portefeuille modèle vous offre la possibilité d'investir dans un portefeuille de placements répondant à vos besoins particuliers.

Pour adhérer à ce service, vous devez faire ce qui suit :

- a) investir au moins 500 000 \$ dans les Fonds Mackenzie, exception faite d'un placement dans les titres de série AR;
- b) investir au moins 51 % de votre portefeuille dans des titres des séries O, O5 et/ou une ou plusieurs séries Patrimoine privé.

Vous pouvez regrouper le solde de tous vos comptes admissibles afin de respecter l'exigence relative à la mise de fonds initiale minimale pour ce service.

Dans le cadre de ce service, vous discuterez avec votre conseiller financier afin de définir vos objectifs et votre horizon de placement, ainsi que votre degré de tolérance au risque. À cette fin, nous mettons à votre disposition, ainsi qu'à celle de votre conseiller, un questionnaire spécifique au service d'architecture de portefeuille.

Une fois que vous aurez rempli le questionnaire avec lui, votre conseiller financier étudiera vos réponses, puis vous proposera une pondération en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe convenant à votre portefeuille. Un Portefeuille modèle obtiendra une exposition aux différentes catégories d'actifs qu'il choisira dans une liste de Fonds recommandés, tout en respectant des fourchettes minimales et maximales précises (les « **fourchettes autorisées** ») pour chaque Fonds. Votre conseiller financier vous proposera ensuite un Portefeuille modèle que vous pourrez examiner.

Votre conseiller financier passera en revue le Portefeuille modèle proposé avec vous et, avec votre approbation, pourra apporter des modifications à la sélection de Fonds, aux fourchettes autorisées et aux pondérations des catégories d'actifs en fonction de sa connaissance de votre situation financière globale et compte tenu de ce qui est jugé approprié pour combler vos besoins en matière de placement et respecter vos exigences. **La responsabilité de cette revue incombe à votre courtier et à votre conseiller financier.** Une fois un Portefeuille modèle accepté, une entente sera conclue entre vous, le courtier, votre conseiller financier et nous dans laquelle figureront le Portefeuille modèle accepté et les modalités suivant lesquelles le Portefeuille modèle sera géré en votre nom. Nous préparerons également l'Énoncé de politique de placement que nous transmettrons à votre conseiller financier, qui vous le remettra afin que vous puissiez l'examiner. Nous préparerons ensuite un plan de répartition des placements (« **PRP** ») qui indiquera la façon dont vos actifs seront placés dans les divers comptes compris dans votre Portefeuille modèle. Une fois que vous aurez passé en revue le PRP avec votre conseiller

financier, votre courtier exécutera les opérations sur les titres d'OPC nécessaires à l'élaboration de votre Portefeuille modèle.

Nous surveillerons votre Portefeuille modèle dans sa forme convenue et rééquilibrerons les avoirs dans les Fonds en fonction des fourchettes autorisées, qui peuvent être ajustées à notre gré. Nous pourrions, de temps à autre, remplacer un Fonds : a) s'il est mis fin à son existence ou s'il se produit un événement semblable qui ne lui permet plus de faire partie du Portefeuille modèle, ou b) si nous jugeons qu'un autre Fonds convient mieux; toutefois, les objectifs et les stratégies de placement des deux Fonds doivent être en grande partie identiques. De plus, nous pouvons modifier les catégories d'actifs et les fourchettes autorisées en vous faisant parvenir un préavis écrit de 60 jours. Tous ces changements seront faits en conformité avec les modalités de l'entente conclue avec vous. Si vous et votre conseiller financier estimez que l'évolution de votre situation financière ou une variation de votre profil de risque rend nécessaire des modifications à votre Portefeuille modèle, ces modifications seront apportées une fois que vous les aurez autorisées.

Votre conseiller financier peut vous fournir des renseignements supplémentaires sur le service d'architecture de portefeuille. Les frais qui s'appliquent à ce service sont indiqués à la rubrique « **Frais associés au service d'architecture de portefeuille** » dans le tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » à la rubrique « **Frais et charges** » du présent document.

Programmes de prélèvements automatiques

Vous pouvez souscrire régulièrement la plupart des titres des Fonds au moyen d'un programme de prélèvements automatiques (le « **PPA** »). Vous pouvez effectuer des placements toutes les semaines, aux quinzaines, deux fois par mois, tous les mois, tous les deux mois, tous les trimestres, tous les semestres ou une fois l'an. Chaque placement doit être d'au moins 50 \$ par Fonds. Veuillez demander à votre conseiller financier un formulaire d'autorisation pour mettre sur pied le programme. Aucuns frais administratifs ne s'appliquent à ce service.

Une fois que vous aurez adhéré à un PPA, votre courtier vous enverra un exemplaire complet des aperçus du fonds courants des Fonds ou des autres Fonds Mackenzie ainsi qu'un formulaire d'accord de PPA (un « **formulaire** ») comme il est décrit ci-après. Si vous en faites la demande, vous recevrez également un exemplaire du prospectus simplifié des Fonds.

Vous ne recevrez pas les aperçus du fonds lorsque vous ferez des souscriptions subséquentes aux termes du PPA à moins de les demander au moment de votre souscription initiale ou d'en faire la demande par après. Vous pouvez vous procurer des copies de ces documents à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou sur le site Internet de SEDAR (www.sedar.com), auprès de votre courtier, en composant nos numéros sans frais, **1 800 387-0615** (service en français) ou **1 800 387-0614** (service en anglais), ou encore en communiquant avec Mackenzie à l'adresse électronique service@mackenzieinvestments.com. Nous vous enverrons uniquement un exemplaire mis à jour des aperçus du fonds tous les ans au moment du renouvellement et de toute modification si vous en avez fait la demande.

Vous avez, en vertu de la loi, un droit de résolution à l'égard d'une souscription initiale de titres des Fonds aux termes du PPA, mais ce droit de résolution ne s'applique pas à toute souscription subséquente de titres des Fonds aux termes du PPA. Toutefois, vous continuerez à bénéficier de tous les autres droits qui vous sont accordés aux termes des lois sur les valeurs mobilières, notamment un recours en nullité ou en dommages-intérêts si un aperçu du fonds ou un document intégré par renvoi dans un prospectus simplifié renouvelé contient une déclaration fautive ou trompeuse, que vous ayez ou non demandé les aperçus du fonds.

Vous pouvez apporter des modifications à votre participation au PPA ou y mettre fin à tout moment avant une date de placement prédéterminée moyennant un préavis à cet effet d'au moins dix (10) jours ouvrables.

L'Association canadienne des paiements a mis en œuvre la Règle H1 qui vise à protéger les consommateurs contre les débits non autorisés. Au moment de l'adhésion à un PPA, vous devez recevoir le formulaire ou des documents d'information qui décrivent les modalités du PPA ainsi que les droits de l'investisseur. En adhérant à un PPA, vous êtes réputé :

- renoncer à toute obligation de préavis;
- nous autoriser à débiter votre compte bancaire;
- nous autoriser à accepter des modifications transmises par votre courtier inscrit ou votre conseiller financier;
- convenir de dégager votre institution financière de toute responsabilité si votre demande d'annulation d'un PPA n'est pas respectée, sauf dans le cas d'une négligence grave de la part de l'institution financière;
- convenir qu'une petite partie de vos renseignements seront partagés avec l'institution financière aux fins de l'administration de votre PPA;
- convenir d'être entièrement responsable de tous frais imputés si les débits ne peuvent être effectués en raison d'une insuffisance de provisions ou pour toute autre raison pour laquelle vous pouvez être tenu responsable;
- reconnaître que vous avez certains droits et que vous pouvez modifier vos directives en tout temps, en nous faisant parvenir un préavis de dix (10) jours, et que vous pouvez obtenir davantage de renseignements sur votre droit d'annuler un programme de prélèvements automatiques en communiquant avec votre institution financière ou en visitant le site www.cdnpay.ca.

Régimes enregistrés

Vous pouvez, par l'intermédiaire de votre courtier, vous prévaloir d'un régime enregistré que nous offrons. Nous offrons les régimes suivants (désignés collectivement les « **régimes enregistrés** ») :

- les régimes enregistrés d'épargne-retraite (« **REER** »), y compris :
 - des comptes de retraite immobilisés (« **CRI** »);
 - des régimes d'épargne-retraite immobilisés (« **RERI** »);
 - des régimes d'épargne immobilisés restreints (« **REIR** »);
- des fonds enregistrés de revenu de retraite (« **FERR** »), y compris
 - des fonds de revenu viager (« **FRV** »);
 - des fonds de revenu de retraite immobilisés (« **FRRRI** »);
 - des fonds de revenu de retraite prescrits (« **FRRP** »);
 - des fonds de revenu viager restreints (« **FRVR** »);
- les comptes d'épargne libre d'impôt (« **CELI** »);
- des régimes enregistrés d'épargne-études (« **REEE** »);
- des régimes enregistrés d'épargne-invalidité (« **REEI** »);
- des régimes de participation différée aux bénéfices (« **RPDB** »).

Nous ne permettons pas que les titres de certains Fonds soient détenus dans un régime enregistré. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Critères d'admissibilité associés aux Fonds** » pour obtenir de plus amples renseignements. En outre, les titres des Fonds en dollars américains ne peuvent être détenus dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Incidences fiscales** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le fiduciaire de nos régimes enregistrés est B2B Trustco.

Programme de transferts systématiques

Notre programme de transferts systématiques (le « **PTS** »), vous permet de transférer de l'argent régulièrement et de façon systématique d'un Fonds initial vers un Fonds cible, dans le même compte ou dans autre compte. Le PTS s'applique à la plupart des séries placées aux termes du présent prospectus simplifié. Vous pouvez transférer un montant de votre choix vers un autre fonds toutes les semaines, toutes les deux semaines, deux fois par mois, tous les mois, tous les deux mois, tous les trimestres, tous les semestres ou une fois l'an, et vous pouvez modifier : a) le Fonds cible; b) la fréquence des transferts; et c) le montant transféré, en nous faisant parvenir un préavis écrit de trois (3) jours ouvrables. **Nous vendrons automatiquement des titres du Fonds initial et affecterons le produit à la souscription de titres du Fonds cible.** Aucuns frais d'opérations à court terme ne seront imputés aux titres

ainsi vendus. Cependant, vous devrez peut-être verser des honoraires à votre conseiller financier, lesquels peuvent être négociés avec lui. Si vous détenez vos titres à l'extérieur d'un régime enregistré, il se peut que vous réalisiez un gain en capital ou subissiez une perte en capital. Les gains en capital sont imposables. Lorsque la date choisie pour l'échange n'est pas un jour de bourse, l'échange sera reporté au prochain jour de bourse.

Vous pouvez apporter des modifications à votre participation au PTS ou y mettre fin à tout moment avant une date de placement prédéterminée en nous faisant parvenir un préavis à cet effet d'au moins trois (3) jours ouvrables.

Programme d'échange systématique entre des séries avec frais d'acquisition différés et des séries à services tarifés

La participation au programme d'échange systématique entre des séries avec frais d'acquisition différés et des séries à services tarifés vous permet d'échanger régulièrement et de façon systématique des titres acquis selon le mode de souscription FM2, FM3 ou SFR (collectivement, les « modes avec frais d'acquisition différés ») à l'expiration du barème des frais de rachat (les « parts libres ») contre des titres de la série à services tarifés de votre choix (soit les séries F, F5, F8, FB ou FB5, ou, si vous y êtes admissible, les séries PWFB, PWFB5, PWX, PWX5 ou PWX8) (la « **série à services tarifés** »), du même Fonds. Dès votre adhésion au programme, nous échangerons automatiquement vos parts libres contre des parts de la série à services tarifés choisie du même Fonds le deuxième vendredi du mois qui suit la date à laquelle les titres acquis selon le mode avec frais d'acquisition différés deviennent des parts libres. Aucuns frais d'opérations à court terme ne seront imputés aux titres ainsi vendus. Cependant, vous devrez peut-être verser des honoraires à votre conseiller financier, lesquels peuvent être négociés avec lui.

Vous pouvez apporter des modifications à votre participation à ce programme ou y mettre fin à tout moment avant une date de placement prédéterminée en nous faisant parvenir un préavis à cet effet d'au moins trois (3) jours ouvrables.

Programmes de retraits systématiques

Vous pouvez mettre sur pied un programme de retraits systématiques (« **PRS** ») si vous détenez au moins 5 000 \$ dans votre compte ou, s'il s'agit des Mandats, 100 000 \$. Vous pouvez choisir la fréquence des retraits (soit toutes les semaines, toutes les deux semaines, deux fois par mois, tous les mois, tous les deux mois, tous les trimestres, tous les semestres ou une fois l'an), ainsi

que le montant de chaque rachat. Aucuns frais administratifs ne s'appliquent à ce service. Il n'est pas possible d'adhérer au programme pour certains types de régimes enregistrés et certaines séries de titres. **Veillez prendre note que les retraits réguliers pourraient à la longue épuiser le montant de votre placement si vous n'effectuez pas de souscription supplémentaire dans votre compte.**

Vous pouvez apporter des modifications à votre participation au PRS ou y mettre fin à tout moment avant une date de retrait prédéterminée en nous faisant parvenir un préavis à cet effet d'au moins trois (3) jours ouvrables.

Les rachats en dollars américains sont versés par chèque.

Service de rachat téléphonique

Parfois, il peut s'avérer plus pratique de nous téléphoner directement pour transmettre un ordre de rachat de titres de vos Fonds. Le numéro de téléphone à composer est le **1 800 387-0615** (service en français) ou le **1 800 387-0614** (service en anglais). Votre conseiller financier peut vous remettre notre formulaire de demande du service de rachat téléphonique. **Le service de rachat téléphonique ne peut pas être utilisé pour le rachat des titres détenus dans un régime enregistré ou dans des comptes établis au nom de votre courtier ou d'un autre intermédiaire.** Nous vous recommandons de toujours consulter votre conseiller financier avant de communiquer un ordre de rachat.

Le produit de votre rachat sera transféré électroniquement à votre compte bancaire. Afin de vous protéger et de nous protéger contre les fraudes, dans les cas où le montant des rachats dépasse un certain plafond, votre signature sur le formulaire d'adhésion doit être avalisée par une banque, une société de fiducie, un membre d'une bourse reconnue ou tout autre organisme que nous jugeons satisfaisant. Aucuns frais supplémentaires ne s'appliquent à l'utilisation du service de rachat téléphonique.

Mode de règlement en dollars américains

En règle générale, sauf dans le cas des Fonds en dollars américains, lorsque vous souscrivez des titres d'un Fonds en contrepartie d'espèces, vous devez faire un paiement en dollars canadiens, et lorsque vous recevrez une distribution en espèces sur les titres du Fonds ou que vous les ferez racheter en contrepartie d'espèces, vous recevrez des dollars canadiens. Toutefois, vous pouvez également souscrire les titres suivants en dollars américains (le « **mode de règlement en dollars américains** »), à moins que vous ne déteniez ces titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie :

Tableau 8 : Mode de règlement en dollars américains

FONDS	A	D	F	FB/PWFB	PW	PWX
Catégorie Mackenzie Lingot d'or	●	●	●	●	●	
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie	●		●	●	●	●
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines	●	●	●	●	●	●

Si vous avez précédemment souscrit des titres d'un Fonds qui ne figure pas dans le tableau ci-dessus selon le mode de règlement en dollars américains, il vous sera permis d'effectuer un échange de titres entre les séries de ce Fonds selon le mode de règlement en dollars américains. Par contre, aucune nouvelle souscription ni aucun nouvel échange selon le mode de règlement en dollars américains ne seront permis contre des titres de Fonds qui ne figurent pas dans le tableau ci-dessus.

Si vous souscrivez des titres d'un Fonds selon le mode de règlement en dollars américains :

- nous effectuerons cette opération en fonction de la VL par titre exprimée en dollars américains qui s'applique aux titres du Fonds. Nous établirons la VL par titre exprimée en dollars américains en convertissant la VL par titre exprimée en dollars canadiens en un montant en dollars américains au moyen du taux de change en vigueur le jour de la réception de votre ordre de souscription.
- toute distribution en espèces qui vous est versée sur les titres du Fonds sera acquittée en dollars américains. Nous établirons le montant de chacun de ces paiements en convertissant le montant en dollars canadiens que vous auriez reçu sur les titres du Fonds (si vous ne les aviez pas souscrits selon le mode de règlement en dollars américains) en un montant en dollars américains au moyen du taux de change en vigueur le jour de la distribution.
- si vos titres du Fonds sont rachetés, vous recevrez le produit du rachat en dollars américains. Nous calculerons ce produit en fonction de la VL par titre exprimée en dollars américains, que nous établirons en convertissant la VL par titre exprimée en dollars canadiens en un montant en dollars américains au moyen du taux de change en vigueur le jour de l'opération de rachat.

Le mode de règlement en dollars américains est une option offerte uniquement par souci de commodité aux investisseurs qui préfèrent effectuer des opérations en dollars américains. **Le fait de détenir des titres d'un Fonds souscrits selon le mode de règlement en dollars américains n'a aucune incidence sur le rendement global de votre placement dans le Fonds et ne procure aucune couverture contre les fluctuations du taux de change entre les dollars canadien et américain.**

FRAIS ET CHARGES

Les tableaux ci-après font état des frais et charges que vous pourriez avoir à payer si vous investissez dans l'un des Fonds. Certains autres frais et charges peuvent être payables directement par vous. Par ailleurs, certains autres frais et charges peuvent être payables directement par le Fonds en question, ce qui aura pour effet de réduire la valeur de votre placement. Sauf indication contraire, les Fonds paient des frais de gestion, des frais d'administration et des charges du fonds. Les frais de gestion et les frais d'administration nous sont payés, à titre de gestionnaire des Fonds. Les frais de gestion sont versés en contrepartie des services de conseils en placement fournis aux Fonds, dont l'analyse du portefeuille et la prise de décisions, afin que toutes les activités des Fonds soient conformes à leurs objectifs et stratégies de placement, ainsi qu'à des fins de commercialisation et de promotion des Fonds.

Comme l'indique le tableau ci-après, les frais de gestion et les frais d'administration annuels varient d'une série à l'autre. Vous pouvez faire une demande, par l'intermédiaire de votre courtier, visant à souscrire des titres de séries dont les frais sont inférieurs et pour lesquelles vous êtes admissible ou encore visant à échanger vos titres contre des titres de séries dont les frais sont moindres.

Les frais afférents aux titres de série O et de série O5 des Fonds sont négociés par vous et nous sont payés directement. Des frais inférieurs à ceux qui sont exigés des autres investisseurs peuvent être imputés aux entités qui nous sont apparentées ou à nos employés et aux employés de nos filiales. En ce qui concerne les titres de série O et de série O5, ces frais peuvent être acquittés : 1) par chèque ou au moyen du rachat des titres de série O ou de série O5 que vous détenez, si vous avez effectué un placement d'au moins 5 000 000 \$ dans des titres de série O ou de série O5; 2) en procédant au rachat des titres de série O ou de série O5 que vous détenez, si vous avez effectué un placement inférieur à 5 000 000 \$ dans les titres de série O ou de série O5. De plus, les charges du fonds seront imputées aux titres de série O et de série O5.

Les frais de gestion et d'administration afférents aux titres de série PWX, de série PWX5 et de série PWX8 des Fonds nous sont payables directement par vous et seront acquittés au moyen du rachat de titres de série PWX, de série PWX5 et de série PWX8 que vous détenez. Les charges du Fonds seront imputées aux titres de série PWX, de série PWX5 et de série PWX8.

Veillez noter que lorsque plusieurs Fonds sont groupés dans la même rangée du tableau, le fait qu'un taux de frais de gestion soit attribué à une série précise ne signifie pas que tous les Fonds de ce groupe offrent la série en question. Veuillez vous reporter à la page couverture ou à la partie B pour obtenir des renseignements quant aux séries offertes par chaque Fonds.

Tableau 9 : Frais et charges payables par les Fonds

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS										
Taux des frais de gestion annuels par série (en %)										
FONDS	A/T5/T8/ DA/AR	B/C	D	DF/F/F5/ F8/ PWFB/ PWFB5	G	I	Investis- seur/GP	SC/ S5/S8	PW/ PWB/ PWR/ PWT5/ PWT8	FB/FB5
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE										
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	1,00 %	0,50 %	–	0,35 %	0,65 %	0,70 %	0,50 %	0,75 %	0,60 %	0,50 %
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE										
Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie	1,05 %	–	0,75 %	0,35 %	–	–	–	0,75 %	0,60 %	0,50 %
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie	1,25 %	–	0,80 %	0,40 %	1,00 %	0,85 %	–	1,05 %	0,90 %	0,55 %
Fonds canadien d'obligations Mackenzie	1,35 %	–	0,80 %	0,45 %	1,10 %	0,80 %	0,89 %	1,05 %	0,95 %	0,55 %
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	1,35 %	–	1,00 %	0,55 %	1,10 %	0,80 %	–	–	1,05 %	0,75 %
Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie	1,25 %	–	0,80 %	0,40 %	–	–	–	1,05 %	0,90 %	0,55 %
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie	1,40 %	–	0,85 %	0,45 %	–	–	–	1,10 %	0,95 %	0,60 %
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie	1,45 %	–	0,90 %	0,50 %	–	–	–	1,15 %	1,00 %	0,65 %
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie	1,45 %	–	1,00 %	0,65 %	–	–	–	1,25 %	1,15 %	0,75 %
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	1,55 %	–	1,00 %	0,65 %	–	–	–	1,25 %	1,15 %	0,75 %
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie										
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie										
Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie										
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	1,40 %	–	0,85 %	0,55 %	–	–	–	1,10 %	1,05 %	0,60 %
FONDS ÉQUILIBRÉS										
Fonds de revenu Mackenzie	1,50 %	–	1,00 %	0,65 %	1,25 %	–	–	–	1,15 %	0,75 %
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré	1,75 %	–	1,10 %	0,70 %	1,50 %	1,35 %	–	–	1,20 %	0,85 %
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy										

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS

Taux des frais de gestion annuels par série (en %)

FONDS	A/T5/T8/ DA/AR	B/C	D	DF/F/F5/ F8/ PWFB/ PWFB5	G	I	Investis- seur/GP	SC/ S5/S8	PW/ PWB/ PWR/ PWT5/ PWT8	FB/FB5
Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance										
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie										
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill										
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	1,85 %	1,85 %	1,10 %	0,70 %	1,35 %	1,35 %	–	–	1,70 %	0,85 %
Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie										
Fonds de revenu stratégique Mackenzie										
Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie										
Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie	1,85 %	–	1,10 %	0,75 %	–	1,35 %	–	–	1,75 %	0,85 %
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré										
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy										
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES										
Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens	1,85 %	–	1,10 %	0,75 %	1,35 %	–	–	–	1,75 %	0,85 %
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Actions canadiennes										
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance										
Fonds canadien de croissance Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadiennes	2,00 %	–	1,25 %	0,75 %	1,50 %	1,35 %	1,60 %	–	1,75 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité										
Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill										
Fonds de croissance Mackenzie										
Fonds canadien Mackenzie Ivy										
Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie	2,00 %	–	1,25 %	0,75 %	–	–	1,65 %	–	1,75 %	1,00 %
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES										
Fonds américain de dividendes Mackenzie	1,85 %	–	1,10 %	0,80 %	–	–	–	–	1,80 %	0,85 %

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS										
Taux des frais de gestion annuels par série (en %)										
FONDS	A/T5/T8/ DA/AR	B/C	D	DF/F/F5/ F8/ PWFB/ PWFB5	G	I	Investis- seur/GP	SC/ S5/S8	PW/ PWB/ PWR/ PWT5/ PWT8	FB/FB5
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	1,50 %	1,35 %	-	-	1,80 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Croissance américaine										
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres										
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisation américaines Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines										
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres										
FONDS D' ACTIONS MONDIALES										
Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie	1,60 %	-	0,85 %	0,55 %	-	-	-	-	1,55 %	0,60 %
Fonds mondial de dividendes Mackenzie	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	-	1,35 %	-	-	1,80 %	1,00 %
Fonds international de dividendes Mackenzie	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	-	-	-	-	1,80 %	1,00 %
Fonds toutes actions Chine Mackenzie	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	1,50 %	1,35 %	-	-	1,80 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Cundill Valeur										
Fonds de valeur Mackenzie Cundill										
Fonds des marchés émergents Mackenzie										
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie										
Fonds d'actions mondiales Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale										
Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales										
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie										
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie										
Catégorie Mackenzie Ivy International										
Fonds international Mackenzie Ivy										
Catégorie Mackenzie Ivy Européen										
Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres										
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy										
FONDS SECTORIELS										
Fonds mondial de ressources Mackenzie	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	1,50 %	-	-	-	1,80 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Lingot d'or	1,85 %	-	1,10 %	0,80 %	-	-	-	-	1,80 %	0,85 %
Catégorie Mackenzie Mondial de ressources	2,00 %	-	1,25 %	0,80 %	-	-	-	-	1,80 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Métaux précieux										

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS										
Taux des frais de gestion annuels par série (en %)										
FONDS	A/T5/T8/ DA/AR	B/C	D	DF/F/F5/ F8/ PWFB/ PWFB5	G	I	Investis- seur/GP	SC/ S5/S8	PW/ PWB/ PWR/ PWT5/ PWT8	FB/FB5
PORTEFEUILLES DE GESTION DE L'ACTIF										
Portefeuille revenu fixe Symétrie	1,00 %	–	0,75 %	0,45 %	–	–	–	–	0,95 %	0,50 %
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	1,35 %	–	0,85 %	0,55 %	–	–	–	–	1,30 %	0,60 %
Portefeuille revenu prudent Symétrie	1,45 %	–	0,95 %	0,65 %	1,20 %	–	–	–	1,40 %	0,70 %
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	1,70 %	–	0,95 %	0,65 %	–	–	–	–	1,65 %	0,70 %
Portefeuille prudent Symétrie	1,75 %	–	1,00 %	0,65 %	1,25 %	–	–	–	1,65 %	0,75 %
Portefeuille équilibré Symétrie	1,85 %	–	1,10 %	0,70 %	1,35 %	–	–	–	1,70 %	0,85 %
Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie										
Portefeuille croissance modérée Symétrie										
Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie										
Catégorie Portefeuille actions Symétrie	2,00 %	–	1,25 %	0,80 %	1,50 %	–	–	–	1,80 %	1,00 %
Portefeuille croissance Symétrie	2,00 %	–	1,25 %	0,75 %	1,50 %	–	–	–	1,75 %	1,00 %
Catégorie Portefeuille croissance Symétrie										
PORTEFEUILLES FNB										
Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie	1,20 %	–	0,70 %	0,40 %	–	–	–	–	1,15 %	0,45 %
Portefeuille FNB croissance Mackenzie	1,50 %	–	0,75 %	0,45 %	–	–	–	–	1,45 %	0,50 %
Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie	1,45 %	–	0,65 %	0,40 %	–	–	–	–	1,40 %	0,45 %
Portefeuille FNB équilibré Mackenzie	1,45 %	–	0,70 %	0,40 %	–	–	–	–	1,40 %	0,45 %
Portefeuille FNB prudent Mackenzie										
FONDS ALTERNATIF										
Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie	1,85 %	–	1,10 %	0,70 %	–	–	–	–	1,70 %	0,85 %
FONDS DIVERSIFICATION MAXIMALE										
Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie	1,50 %	–	0,75 %	0,45 %	–	–	–	–	1,45 %	0,50 %
Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie										
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	1,55 %	–	0,80 %	0,50 %	–	–	–	–	1,50 %	0,55 %
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie										
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie										
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie										

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS			
Taux des frais de gestion annuels par série (en %)			
FONDS	PWF/ PWF5/ PWF8/ PWFB/ PWFB5	PW/ PWT5/ PWT8	
MANDATS PATRIMOINE PRIVÉ			
Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	0,70 %	1,70 %	
Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie			
Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie	0,55 %	1,30 %	
Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie	0,75 %	1,75 %	
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie			
Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie	0,50 %	1,00 %	
Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie	0,65 %	1,65 %	
Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	0,60 %	1,60 %	
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie			
Mandat privé d'actions américaines Mackenzie	0,75 %	1,75 %	
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie			

* Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables, y compris la TPS/TVH.

Remises sur les frais de gestion, frais d'administration et charges du Fonds

Nous pouvons réduire le taux des frais de gestion, le taux des frais d'administration ou les charges du fonds, ou les trois, que nous facturons relativement à tout titre des Fonds que vous pouvez détenir.

La façon dont nous procéderons à toute autre remise sur les frais ou sur les charges du fonds dépend de la nature du Fonds :

- si le Fonds est un Fonds constitué en société, nous verserons un montant correspondant à la remise à laquelle vous avez droit. Nous réinvestirons ensuite le montant en question, en votre nom, dans la série de titres du Fonds à l'égard de laquelle la remise a été autorisée;
- si le Fonds est un Fonds constitué en fiducie, nous réduirons le montant imposé au Fonds, et le Fonds constitué en fiducie vous versera ensuite une distribution spéciale (une « **distribution de frais** ») qui sera réinvestie, sans frais, dans des titres additionnels de la

série à l'égard de laquelle elle est versée, sauf si vous choisissez à l'avance de la recevoir en espèces. Les distributions de frais payées par des Fonds seront d'abord effectuées à même le revenu et les gains en capital du Fonds et, au besoin, à même le capital.

Vous pouvez généralement négocier le montant de la remise avec nous; ce montant sera habituellement établi selon la taille de votre compte et l'étendue des services qui doivent vous être rendus.

Commission de suivi négociée mise en place au moyen de remises sur les frais de gestion

Si vous détenez des titres des séries A, B, C, D, DA, G, I, PW, PWB, PWT5, PWT8, SC, S5, S8, T5, T8 ou Investisseur, vous pouvez négocier, avec votre courtier, une réduction du montant de la commission de suivi que nous versons à votre courtier à même les frais de gestion que nous percevons. Votre courtier déposera auprès de nous un formulaire où il décrit le montant de la commission de suivi réduite qu'il est prêt à accepter et nous demandera de réduire nos frais de gestion d'autant.

Nous déduisons la commission de suivi réduite dont vous et votre courtier avez convenu de la commission de suivi maximale décrite à la rubrique « **Commissions de suivi** » du présent document. Nous réduisons ensuite notre taux de frais de gestion pour la série concernée que vous détenez afin de rendre compte de la différence. Ces remises sur les frais de gestion seront mises en œuvre de la manière décrite à la rubrique « **Remises sur les frais de gestion, frais d'administration et charges du Fonds** » du présent document. Consultez votre conseiller financier afin d'en savoir plus sur ce programme.

Nous pouvons mettre fin à ce programme ou en modifier les modalités à notre appréciation. Les courtiers qui choisissent de participer peuvent nous demander de mettre fin au programme en ce qui a trait à vos placements en tout temps. Dans les deux cas, votre courtier est tenu de vous aviser. Votre courtier n'est pas tenu de participer à ce programme.

Échanges entre les séries Au détail et les séries Patrimoine privé

Nous procéderons à l'échange automatique de vos titres des séries A, AR, B, C, FB, FB5, G, I, SC, S5, S8, T5, T8 et de série Investisseur (les « **séries Au détail** ») contre des titres des séries Patrimoine privé correspondantes une fois que vous détenez 100 000 \$ en placements admissibles (au sens donné ci-après) dans vos comptes admissibles (les « **critères d'admissibilité** »), sous réserve de certaines exceptions décrites ci-dessous, et dans la mesure où votre courtier offre des titres des séries Patrimoine privé. Ces échanges seront effectués pour que vos placements se trouvent dans des titres des séries Patrimoine privé assorties des frais de gestion et des frais d'administration combinés les plus bas auxquels vous êtes admissible. **Veillez noter que les titres des séries Au détail pour lesquels des frais de rachat sont exigés ne seront pas automatiquement échangés.** À l'échéance du barème des frais de rachat, ces séries Au détail pourront être automatiquement échangées contre des titres des séries Patrimoine privé.

Les placements admissibles sont i) les séries Patrimoine privé que vous détenez dans vos comptes admissibles, et ii) les titres de l'une ou l'autre des séries A, AR, B, C, D, DA, DF, F, F5, F8, FB, FB5, G, GP, I, O, O5, S5, S8, SC, T5, T8 ou de série Investisseur des Fonds Mackenzie et d'autres séries de Fonds choisis que vous détenez dans vos comptes admissibles.

Une fois que vous remplissez les critères d'admissibilité des séries Patrimoine privé grâce à une souscription ou à une opération d'échange, vos titres seront automatiquement échangés contre des titres de la série Patrimoine privé applicable le jour ouvrable suivant. Nous procéderons également à un échange automatique de vos titres vers le deuxième vendredi de chaque mois si des fluctuations du marché favorables vous permettent de remplir les critères d'admissibilité. Veuillez noter que vos titres d'une série Patrimoine privé ne feront jamais l'objet d'un échange en raison d'une baisse de la valeur marchande.

Si vous avez initialement souscrit vos titres de séries Au détail selon le mode de règlement en dollars américains et que vous remplissez les critères d'admissibilité pour un échange contre des titres des séries Patrimoine privé, vous continuerez à détenir vos titres selon

le mode de règlement en dollars américains après l'échange automatique. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique « **Mode de règlement en dollars américains** » de la rubrique « **Services facultatifs** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.

Seront exclus des échanges automatiques les titres des séries Au détail suivants :

- les titres détenus dans le cadre de notre service d'architecture de portefeuille ou de notre service d'architecture ouverte;
- les titres de série C du Fonds du marché monétaire Mackenzie.

Il vous incombe de vous assurer que votre conseiller a connaissance de tous les comptes admissibles qui doivent être liés aux fins de l'admissibilité aux séries Patrimoine privé. Nous lierons vos comptes admissibles seulement lorsque votre conseiller nous aura communiqué les renseignements concernant vos comptes admissibles. En général, ni Mackenzie ni votre conseiller ne sont individuellement habilités à décider des comptes qui doivent être liés. Nous lierons néanmoins automatiquement les comptes appartenant à un particulier si ces comptes sont associés à une adresse identique et à un même numéro de représentant de courtier. Donc, si vous disposez de deux comptes ou plus auprès d'un même conseiller, et pourvu que votre conseiller tienne ces comptes auprès d'un même représentant de courtier, nous lierons automatiquement ces comptes. **Les comptes ne seront pas automatiquement regroupés si vous détenez des Fonds auprès de plus d'un conseiller ou d'un courtier.** Par exemple, si vous détenez également des Fonds dans un compte de courtage réduit, celui-ci ne sera pas automatiquement regroupé à un compte que vous avez auprès de votre conseiller.

Le total de vos placements avec nous aux fins de déterminer si vous êtes ou demeurez admissible aux séries Patrimoine privé sera établi en fonction du calcul d'un « **sommet** ». Le « **sommet** » correspond à la valeur la plus élevée qu'un fonds ou un compte a atteinte depuis que nous avons commencé à échanger automatiquement des titres d'investisseurs contre des titres des séries Patrimoine privé en avril 2017. Le « **sommet** » est calculé chaque jour et correspond au montant le plus élevé entre la somme du sommet du jour précédent et des achats supplémentaires courants, moins les rachats courants, et la valeur marchande courante.

Les rachats de vos titres (sauf les rachats à partir de comptes philanthropiques, de REEI et de FERR, y compris les FRV, les FRRI, les FRRP et les FRVR) feront baisser le « **sommet** ». Toutefois, une baisse de la valeur marchande des titres de séries Patrimoine privé ou des placements admissibles dans vos comptes admissibles ne fera pas baisser votre « **sommet** ».

Si vous ne remplissez plus les critères d'admissibilité des séries Patrimoine privé (et que les séries n'ont pas été acquises dans le cadre de notre Programme philanthropique), nous échangerons automatiquement vos parts contre des titres de la série Au détail appropriée, qui comportera des frais de gestion et d'administration plus élevés que ceux de la série Patrimoine privé. Ces échanges auront lieu vers le deuxième vendredi de chaque mois. Sauf si vos placements admissibles tombent en deçà de 75 000 \$ (pour des

motifs autres qu'une baisse de la valeur marchande), nous ne retournerons pas automatiquement vos parts vers les séries Au détail applicables. Cette mesure vise à vous offrir une souplesse pour faire face aux aléas de la vie. Nous nous réservons le droit d'échanger vos titres des séries Patrimoine privé contre des titres des séries Au détail si, à notre avis, vous usez de cette souplesse pour tomber sous les critères d'admissibilité des séries Patrimoine privé.

Veuillez consulter votre conseiller pour obtenir de plus amples renseignements sur ce programme.

Protection par droits acquis des taux des frais de gestion applicables à certains investisseurs des séries Patrimoine privé avant le 1^{er} juin 2018

Si, au 31 mai 2018, vous aviez un placement dans une série Patrimoine privé d'un Fonds, et qu'à cette date vous aviez droit à un taux des frais de gestion plus bas que celui applicable à cette série particulière du Fonds à compter du 1^{er} juin 2018, alors le taux des frais de gestion le moins élevé continuera de s'appliquer à cette série du Fonds (le « **taux bénéficiant de droits acquis** »), tant que vous demeurez par ailleurs admissible à la série particulière. Tout placement additionnel dans la même série du même Fonds sera également assorti du taux bénéficiant de droits acquis. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Remises sur les frais de gestion applicables aux séries Patrimoine privé** » du prospectus des Fonds communs de placement Mackenzie daté du 29 septembre 2017 pour obtenir de plus amples renseignements sur les frais de gestion applicables aux séries Patrimoine privé au 31 mai 2018.

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS

Frais d'administration

Nous acquittons toutes les charges d'exploitation, à l'exception des « charges du fonds », pour chaque série, en contrepartie de frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration »). Chaque série de chaque Fonds acquitte des frais d'administration, sauf s'il s'agit des titres de série PWX, de série PWX5 et de série PWX8, à l'égard desquels les frais d'administration vous sont facturés directement. Les frais d'administration sont assujettis aux taxes applicables, y compris la TPS/TVH. Nous assurons la prestation de la majeure partie des services nécessaires à l'exploitation des Fonds, bien que nous retenions les services de tiers pour en fournir certains.

En contrepartie des frais d'administration, les dépenses que nous assumons au nom de la série comprennent i) la tenue de livres, les frais relatifs à la comptabilité et à l'évaluation du fonds; ii) les frais de garde (sauf indication contraire ci-après à la rubrique « Charges du fonds »); iii) les frais d'audit et les frais juridiques; et iv) les frais relatifs à la préparation et à la distribution des rapports financiers, des prospectus simplifiés et des autres documents des Fonds destinés aux investisseurs requis afin que nous respections l'ensemble des lois applicables (autres que les frais engagés pour se conformer à toute nouvelle exigence réglementaire décrite à la rubrique « Charges du fonds » ci-après).

Les frais d'administration sont imputés à chaque série séparément des frais de gestion. Ils sont calculés selon un pourcentage annuel fixe de la VL de chaque série, tel qu'il est indiqué ci-après.

Aucuns frais d'administration ne sont imposés à l'égard des titres de série O et de série O5 des Fonds. Toutefois, ces séries devront acquitter les charges du fonds qui leur reviennent.

Comme il est indiqué précédemment, les frais d'administration pour la série PWX, la série PWX5 et la série PWX8 vous sont facturés directement. Veuillez vous reporter au tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » dans la présente rubrique pour obtenir de plus amples renseignements. Dans le cas de toutes les autres séries, les frais d'administration sont imposés aux taux indiqués dans le tableau qui suit.

Veuillez noter que, lorsque plusieurs Fonds sont groupés dans la même rangée du tableau, le fait qu'un taux de frais d'administration soit attribué à une série précise ne signifie pas que tous les Fonds de ce groupe offrent la série en question. Veuillez vous reporter à la **partie B** pour obtenir des renseignements quant aux séries offertes par chaque Fonds.

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS (suite)

Frais d'administration (suite)	Fonds	D	F/F5/F8/ PW/PWB/ PWFB/ PWFB5/ PWR/PWT5/ PWT8	AR	Toutes les autres séries, sauf indication contraire	Exceptions
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE						
	Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	-	0,15 %	0,19 %	0,14 %	DA, FB et GP et série Investisseur : 0,17 % C : 0,00 % I : 0,16 %
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE						
	Fonds canadien d'obligations Mackenzie					
	Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie					
	Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,20 %	0,17 %	
	Fonds d'obligations stratégique Mackenzie					
	Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie					
	Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,23 %	0,18 %	FB, I : 0,20 %
	Fonds de revenu à taux variable Mackenzie					
	Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie					
	Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie					
	Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,23 %	0,20 %	
	Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie					
	Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie					
	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,20 %	0,17 %	
FONDS ÉQUILIBRÉS						
	Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance					
	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie					
	Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill					
	Fonds de revenu Mackenzie	0,16 %	0,15 %	0,24 %	0,21 %	
	Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré					
	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy					
	Fonds de revenu stratégique Mackenzie					

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS (suite)

Frais d'administration (suite)	Fonds	D	F/F5/F8/ PW/PWB/ PWFB/ PWFB5/ PWR/PWT5/ PWT8	AR	Toutes les autres séries, sauf indication contraire	Exceptions
	Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré					
	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy					
	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	0,16 %	0,15 %	0,27 %	0,24 %	
	Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie					
	Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie					
	FONDS D' ACTIONS CANADIENNES					
	Fonds de dividendes canadiens Mackenzie	0,19 %	0,15 %	0,27 %	0,22 %	FB, FB5 : 0,24 %
	Fonds canadien de croissance Mackenzie					
	Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill	0,19 %	0,15 %	0,27 %	0,22 %	FB, FB5, I, T5, T8 : 0,24 %
	Fonds canadien Mackenzie Ivy					
	Fonds de croissance Mackenzie	0,19 %	0,15 %	–	0,23 %	FB : 0,24 %
	Catégorie Mackenzie Actions canadiennes					
	Fonds d'actions canadiennes Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Canadien de croissance					
	Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens	0,19 %	0,15 %	–	0,24 %	
	Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadienne					
	Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité					
	FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES					
	Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie					
	Fonds américain de dividendes Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Croissance américaine					
	Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres	0,20 %	0,15 %	0,31 %	0,28 %	
	Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines					
	Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres					
	FONDS D' ACTIONS MONDIALES					
	Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,23 %	0,20 %	
	Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	0,20 %	0,15 %	–	0,24 %	FB : 0,28 %

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDIS (suite)

Frais d'administration (suite)	Fonds	D	F/F5/F8/ PW/PWB/ PWFB/ PWFB5/ PWR/PWT5/ PWT8	AR	Toutes les autres séries, sauf indication contraire	Exceptions
	Catégorie Mackenzie Ivy International	0,20 %	0,15 %	–	0,25 %	FB, FB5, T5, T8 : 0,28 %
	Fonds de valeur Mackenzie Cundill	0,20 %	0,15 %	0,31 %	0,26 %	FB, FB5, I : 0,28 %
	Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy	0,20 %	0,15 %	0,31 %	0,26 %	FB, FB5, I, T5, T8 : 0,28 %
	Fonds toutes actions Chine Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Cundill Valeur					
	Fonds des marchés émergents Mackenzie					
	Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie					
	Fonds d'actions mondiales Mackenzie					
	Fonds mondial de dividendes Mackenzie					
	Catégorie Mackenzie Croissance mondiale	0,20 %	0,15 %	0,31 %	0,28 %	
	Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales					
	Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie					
	Fonds international de dividendes Mackenzie					
	Fonds international Mackenzie Ivy					
	Catégorie Mackenzie Ivy Européen					
	Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres					
FONDS SECTORIELS						
	Fonds mondial de ressources Mackenzie	0,20 %	0,15 %	–	0,26 %	FB : 0,31 %
	Catégorie Mackenzie Métaux précieux	0,20 %	0,15 %	–	0,29 %	FB : 0,31 %
	Catégorie Mackenzie Mondial de ressources	0,20 %	0,15 %	–	0,31 %	
	Catégorie Mackenzie Lingot d'or					
PORTEFEUILLES DE GESTION DE L'ACTIF						
	Portefeuille revenu fixe Symétrie	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	
	Portefeuille revenu prudent Symétrie					
	Portefeuille prudent Symétrie					
	Portefeuille équilibré Symétrie					
	Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie	0,16 %	0,15 %	0,20 %	0,20 %	
	Portefeuille croissance modérée Symétrie					
	Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie					
	Portefeuille croissance Symétrie					
	Catégorie Portefeuille croissance Symétrie					

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS (suite)

Frais d'administration (suite)	Fonds	D	F/F5/F8/ PW/PWB/ PWFB/ PWFB5/ PWR/PWT5/ PWT8	AR	Toutes les autres séries, sauf indication contraire	Exceptions
	Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	0,16 %	0,15 %	0,24 %	0,21 %	
	Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie					
	Catégorie Portefeuille actions Symétrie	0,20 %	0,15 %	0,25 %	0,25 %	
PORTEFEUILLES FNB						
	Portefeuille FNB équilibré Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,23 %	0,20 %	
	Portefeuille FNB prudent Mackenzie					
	Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie					
	Portefeuille FNB croissance Mackenzie					
	Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie					
FONDS ALTERNATIF						
	Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie	0,16 %	0,15 %	0,24 %	0,21 %	
FONDS DIVERSIFICATION MAXIMALE						
	Catégorie indicelle Diversification maximale Canada Mackenzie	0,15 %	0,15 %	0,23 %	0,20 %	
	Fonds indicel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie					
	Fonds indicel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie					
	Fonds indicel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie					
	Fonds indicel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie					
	Fonds indicel Diversification maximale États-Unis Mackenzie					
MANDATS PATRIMOINE PRIVÉ						
	Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	-	0,15 %	-	0,15 %	-
	Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie					
	Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie					
	Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie					
	Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie					
	Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie					
	Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie	-	0,15 %	-	0,15 %	-
	Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie					
	Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie					
	Mandat privé d'actions américaines Mackenzie					
	Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie					

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS (suite)

Charges du fonds

Chaque série de chaque Fonds (mis à part les parts de série C du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie) paie des « **charges du fonds** », lesquelles comprennent les intérêts débiteurs et les frais d'emprunt, les courtages et les frais d'opérations connexes, les taxes et les impôts (notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le revenu), tous les honoraires et toutes les dépenses du CEI des Fonds Mackenzie, les coûts liés à la conformité aux exigences de la réglementation visant la préparation des aperçus du fonds, les frais payés aux fournisseurs de services externes afférents aux recouvrements ou aux remboursements d'impôt ou à la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte des Fonds, les nouveaux frais liés aux services externes qui n'étaient généralement pas imputés dans le secteur canadien des OPC, et imposés après le 25 septembre 2020, et les dépenses engagées afin de respecter toute nouvelle exigence réglementaire, y compris les nouveaux frais imposés après le 25 septembre 2020. Les intérêts débiteurs et les frais d'emprunt ainsi que les taxes et les impôts seront directement imputés à chaque série, conformément à l'usage. Les frais liés à la conformité à toute nouvelle réglementation seront évalués en fonction de la portée et de la nature de cette nouvelle réglementation. Les charges du fonds restantes seront réparties entre toutes les séries de chaque Fonds en fonction de leur actif net par rapport à l'actif net de toutes les séries des Fonds. Nous pouvons répartir les charges du fonds entre chacune des séries d'un Fonds en fonction de toute autre méthode de répartition que nous jugeons juste et raisonnable pour le Fonds en question. Pour ce qui est du Fonds suivant, les charges du fonds sont les mêmes que pour les autres Fonds et comprennent en plus les frais de garde :

- Catégorie Mackenzie Lingot d'or (lingots seulement).

Mackenzie peut décider, à son appréciation, d'acquitter certaines de ces charges du fonds par ailleurs payables par un Fonds, plutôt que de laisser au Fonds le soin d'engager ces charges du fonds. Mackenzie n'a pas l'obligation de le faire et, si elle décide d'acquitter des charges du fonds, elle peut mettre fin à une telle pratique en tout temps.

Les charges du fonds sont imputées à chaque série séparément des frais de gestion et des frais d'administration.

Chaque membre du CEI a droit à des honoraires annuels de 40 000 \$ (50 000 \$ pour le président) et à des jetons de présence de 1 500 \$ pour chacune des réunions auxquelles il assiste. De plus, le président d'un sous-comité du CEI a droit à des honoraires annuels de 5 000 \$. Les membres sont en outre remboursés des frais raisonnables engagés dans l'exercice de leurs fonctions, y compris les frais de déplacement et de séjour raisonnables. Nous souscrivons et maintenons également au profit des membres du CEI une assurance responsabilité. Pour l'exercice clos le 31 mars 2020, les Fonds Mackenzie ont versé un montant total de 279 474,40 \$ à cet égard. La totalité des frais passés en charges a été répartie de manière juste et raisonnable entre les Fonds Mackenzie que nous gérons.

Information générale relative aux frais et aux charges de tous les Fonds

Nous pouvons réduire vos frais d'administration ou d'autres frais et/ou charges, comme il est indiqué à la rubrique précédente du présent tableau (voir « Frais de gestion »). Des frais ne seront jamais imputés en double aux Fonds par suite de placements dans leurs Fonds sous-jacents. Les ratios des frais de gestion (« RFG ») sont calculés séparément pour chaque série de titres des Fonds et comprennent les frais de gestion et d'administration et/ou les charges du fonds attribuables à la série en question (sauf comme il est indiqué ci-après).

Chaque Fonds acquitte les courtages afférents aux mouvements de son portefeuille et aux opérations connexes. Ces frais ne sont pas inclus dans le RFG du Fonds mais sont, aux fins du calcul de l'impôt, ajoutés au prix de base des titres du portefeuille du Fonds ou déduits du produit de la vente de pareils titres. Ces frais constituent le ratio des frais d'opérations (le « **RFO** ») du Fonds. Tant le RFG que le RFO sont indiqués dans les rapports de la direction sur le rendement du fonds annuels et semestriels de chaque Fonds.

Nous vous donnerons un avis écrit de 60 jours en cas de modification de la base de calcul des frais ou des charges qui sont imputés aux Fonds ou, encore, d'imputation de nouveaux frais ou de nouvelles charges aux Fonds par une partie sans lien de dépendance pouvant entraîner une augmentation des frais ou des charges de ces Fonds.

FRAIS ET CHARGES PAYABLES PAR LES FONDS (suite)

Fonds de fonds

Si les Fonds investissent dans des Fonds sous-jacents, les frais et charges payables au titre de la gestion du Fonds sous-jacent s'ajoutent à ceux que doit payer le Fonds. Toutefois, aucuns frais de gestion ou frais d'administration ne seront payables par un Fonds si, de l'avis d'une personne raisonnable, ils doubleraient les frais payables par un fonds sous-jacent pour le même service. Sauf dans le cas des Fonds Portefeuilles FNB, si les Fonds investissent dans des FNB qui sont admissibles à titre de parts indicielles, les frais et charges payables à l'égard de la gestion des FNB s'ajoutent aux frais et aux charges payables par le Fonds. À l'heure actuelle, comme nous sommes le gestionnaire de ces FNB, nous renoncerons à ces frais pendant au moins un an à compter de la date du présent prospectus. Cet arrangement pourrait changer par la suite. Dans le cas des Fonds Portefeuilles FNB, aucuns frais ni aucune charge ne seront payables dans le cadre de la gestion des FNB sous-jacents.

Sauf pour ce qui est décrit ci-dessous à l'égard des FNB gérés par Mackenzie, aucuns frais d'acquisition (notamment des courtages ou des frais d'opérations) ni frais de rachat ne seront imputés à un Fonds à l'égard de la souscription ou du rachat de titres d'un Fonds sous-jacent gérés par nous ou un ou plusieurs membres de notre groupe. De plus, un Fonds n'aura à payer aucuns frais d'acquisition ni de rachat à l'égard de la souscription ou du rachat de titres de son Fonds sous-jacent si, du point de vue d'une personne raisonnable, vous les avez déjà payés à l'égard du Fonds.

Si les Fonds investissent dans i) des FNB actifs gérés par Mackenzie, nous avons obtenu une dispense qui permet aux Fonds de payer les courtages et les frais d'opérations relativement au placement dans ces FNB, et ii) des FNB gérés par Mackenzie qui sont admissibles à titre de parts indicielles, les Fonds peuvent payer des courtages et des frais d'opérations relativement au placement dans ces FNB, conformément au Règlement 81-102.

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS

Mode de souscription avec frais d'acquisition

Si vous souscrivez des titres selon le mode de souscription avec frais d'acquisition, vous paierez des frais au moment de la souscription que vous négocierez avec votre conseiller financier et paierez à votre courtier. Le tableau ci-dessous précise les frais d'acquisition applicables à chacune des séries, dans la mesure où la série est offerte par le Fonds :

Séries/Mode de souscription	Frais d'acquisition maximaux (en pourcentage du montant souscrit)
Séries A, AR, B, C, DA, G, GP, S5, S8, SC, T5 et T8, sauf indication contraire dans le présent tableau	5 %
Série Investisseur	2,5 %
Séries I, PW, PWR, PWB, PWT5 et PWT8 Séries AR, C, SC et G du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	2 %
Séries O, O5, PWX, PWX5 et PWX8	0%

Les Fonds ne paieront pas de frais d'acquisition s'ils souscrivent des titres d'un autre Fonds Mackenzie, sauf indication contraire.

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)

Si vous faites racheter des titres d'un Fonds que vous avez acquis selon le mode de souscription avec frais de rachat au cours des périodes indiquées ci-après, vous nous paierez des frais de rachat aux taux établis d'après le barème ci-dessous, à moins d'indications à l'effet contraire dans le présent document. Ces frais sont établis en fonction de la VL des titres à la date du rachat et nous les déduisons de cette VL, le solde de la VL vous étant versé. Les frais de rachat imputés à l'égard de titres obtenus suivant le réinvestissement de distributions d'un Fonds seront établis en tenant compte de la date à laquelle les titres initiaux du Fonds ont été souscrits et non de la date à laquelle les réinvestissements ont été faits.

Vous pouvez faire racheter jusqu'à 10 % de votre placement dans des titres d'un Fonds au cours de chaque année civile sans avoir à payer des frais de rachat. Ce droit n'est pas cumulatif advenant que vous ne vous prévaliez pas de ce pourcentage sans frais au cours d'une année civile. Vous trouverez dans la notice annuelle tous les détails concernant le régime de rachat sans frais.

Veillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions, échanges et rachats** » pour une description du mode de souscription avec frais de rachat.

Mode de souscription avec frais de rachat

Période qui suit la souscription	Taux des frais de rachat
Première année	5,5 %
Deuxième année	5,0 %
Troisième année	5,0 %
Quatrième année	4,0 %
Cinquième année	4,0 %
Sixième année	3,0 %
Septième année	2,0 %
Par la suite	NÉANT

Si vous détenez des titres des séries A, B, C, T5 ou T8 qui ont été souscrits selon un mode de souscription avec frais de rachat (et si ces titres n'ont pas été souscrits dans le cadre de notre Programme philanthropique), nous les échangerons automatiquement contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition de la même série du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le septième (7) anniversaire de votre date de souscription initiale, sous réserve de certaines exceptions décrites dans le paragraphe suivant.

Pour les séries de certains Fonds mentionnées dans le tableau 6 de la page 18 qui n'offrent pas le mode de souscription avec frais de rachat ni le mode de souscription avec frais d'acquisition, nous échangerons vos titres contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition d'une série différente du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le septième (7) anniversaire de votre date de souscription initiale. Dans tous les cas où nous échangerons vos titres contre des titres d'une série différente du même Fonds, vos frais de gestion seront réduits. Nous effectuerons cet échange sans frais.

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)

Si vous faites racheter des titres d'un Fonds que vous avez acquis selon le mode de souscription avec frais modérés 2 au cours des périodes indiquées ci-après, vous nous paierez des frais de rachat aux taux établis d'après le barème ci-dessous, à moins d'indication contraire dans le présent document. Ces frais sont établis en fonction de la VL des titres à la date du rachat et nous les déduisons de cette VL, le solde de la VL vous étant versé. Les frais de rachat imputés à l'égard de titres obtenus suivant le réinvestissement de distributions d'un Fonds seront établis en tenant compte de la date à laquelle les titres initiaux du Fonds ont été souscrits et non de la date à laquelle les réinvestissements ont été faits.

Vous pouvez faire racheter jusqu'à 10 % de votre placement dans des titres d'un Fonds au cours de chaque année civile sans avoir à payer des frais de rachat. Ce droit n'est pas cumulatif advenant que vous ne vous prévaliez pas de ce pourcentage sans frais au cours d'une année civile. Vous trouverez dans la notice annuelle tous les détails concernant le régime de rachat sans frais.

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions, échanges et rachats** » pour une description du mode de souscription avec frais modérés 2.

Mode de souscription avec frais modérés 2

Période qui suit la souscription	Taux des frais de rachat
Première année	2,0 %
Deuxième année	2,0 %
Par la suite	NÉANT

Si vous détenez des titres des séries A, B, C, T5 ou T8 qui ont été souscrits selon un mode de souscription avec frais modérés 2 (et si ces titres n'ont pas été souscrits dans le cadre de notre Programme philanthropique), nous les échangerons automatiquement contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition de la même série du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le deuxième (2) anniversaire de votre date de souscription initiale, sous réserve de certaines exceptions décrites dans le paragraphe suivant.

Pour les séries de certains Fonds mentionnées dans le tableau 6 de la page 18 qui n'offrent pas le mode de souscription avec frais modérés 2 ni le mode de souscription avec frais d'acquisition, nous échangerons vos titres contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition d'une série différente du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le deuxième (2) anniversaire de votre date de souscription initiale. Dans tous les cas où nous échangerons vos titres contre des titres d'une série différente du même Fonds, vos frais de gestion seront réduits. Nous effectuerons cet échange sans frais.

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)

Mode de souscription avec frais modérés 3

Si vous faites racheter des titres d'un Fonds que vous avez acquis selon le mode de souscription avec frais modérés 3 au cours des périodes indiquées ci-après, vous nous paierez des frais de rachat aux taux établis d'après le barème ci-dessous, à moins d'indication contraire dans le présent document. Ces frais sont établis en fonction de la VL des titres à la date du rachat et nous les déduisons de cette VL, le solde de la VL vous étant versé. Les frais de rachat imputés à l'égard de titres obtenus suivant le réinvestissement de distributions d'un Fonds seront établis en tenant compte de la date à laquelle les titres initiaux du Fonds ont été souscrits et non de la date à laquelle les réinvestissements ont été faits.

Vous pouvez faire racheter jusqu'à 10 % de votre placement dans des titres d'un Fonds que vous avez souscrits au cours de chaque année civile sans avoir à payer des frais de rachat. Ce droit n'est pas cumulatif advenant que vous ne vous prévaliez pas de ce pourcentage sans frais au cours d'une année civile. Vous trouverez dans la notice annuelle tous les détails concernant le régime de rachat sans frais.

Veillez vous reporter à la rubrique « **Souscriptions, échanges et rachats** » pour une description du mode de souscription avec frais modérés 3.

Période qui suit la souscription	Taux des frais de rachat
Première année	3,0 %
Deuxième année	2,5 %
Troisième année	2,0 %
Par la suite	NÉANT

Si vous détenez des titres des séries A, B, C, T5 ou T8 qui ont été souscrits selon un mode de souscription avec frais modérés 3 (et si ces titres n'ont pas été souscrits dans le cadre de notre Programme philanthropique), nous échangerons automatiquement contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition de la même série du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le troisième (3) anniversaire de votre date de souscription initiale, sous réserve de certaines exceptions décrites dans le paragraphe suivant.

Pour les séries de certains Fonds mentionnées dans le tableau 6 de la page 18 qui n'offrent pas le mode de souscription avec frais modérés 3 ni le mode de souscription avec frais d'acquisition, nous échangerons vos titres contre des titres assortis du mode de souscription avec frais d'acquisition d'une série différente du même Fonds, le deuxième vendredi du mois suivant le troisième (3) anniversaire de votre date de souscription initiale. Dans tous les cas où nous échangerons vos titres contre des titres d'une série différente du même Fonds, vos frais de gestion seront réduits. Nous effectuerons cet échange sans frais.

Frais d'échange

Si vous échangez des titres entre les Fonds ou entre les séries d'un Fonds ou encore contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, vous devrez payer des frais d'échange pouvant atteindre 2 % (y compris dans le cas d'un échange entre les titres de série AR, mais non dans le cas d'échanges visant un Fonds de départ DA/DF en vue d'acquérir des titres d'un Fonds cible DA/DF aux termes du service APSF en une étape). Les frais d'échange peuvent être négociés avec votre courtier, comme il est décrit à la rubrique « **Rémunération du courtier – Courtages** » du présent prospectus simplifié.

Frais pour opérations à court terme inappropriées

Les Fonds exigeront des frais de 2 % de la valeur des titres échangés ou rachetés si vous effectuez une opération à court terme inappropriée. Par opération à court terme inappropriée, on entend la souscription et le rachat de titres, y compris l'échange de titres entre les Fonds Mackenzie, effectués dans les 30 jours et qui, de notre avis, peuvent être préjudiciables aux investisseurs, car on vise ainsi à profiter du fait que le prix des titres des Fonds est fixé dans d'autres fuseaux horaires ou que des titres non liquides ne sont pas négociés souvent.

Pour de plus amples renseignements sur nos politiques concernant les opérations à court terme inappropriées, veuillez vous reporter à la rubrique « **Opérations à court terme** » du présent prospectus simplifié.

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)

Frais pour opérations à court terme excessives

Les Fonds exigeront des frais de 1 % de la valeur des titres échangés ou rachetés si vous effectuez un placement pendant une période de moins de 30 jours et que cela dénote une habitude de négociations à court terme qui, selon nous, peut porter préjudice aux investisseurs.

Les frais pour opérations à court terme seront versés aux Fonds. Aucuns frais de négociation à court terme ne seront imputés à l'échange systématique de titres de série GP, à l'échange systématique de titres visés par le service APSF, le service APSF en une étape ou le PTS ni au rééquilibrage automatique de vos placements visés par notre service gestion de portefeuilles supervisée, le service de portefeuille Symétrie, le service d'architecture ouverte ou le service d'architecture de portefeuille.

Pour de plus amples renseignements sur nos politiques concernant les opérations à court terme excessives, veuillez vous reporter à la rubrique « **Opérations à court terme** » du présent prospectus simplifié.

Séries O et O5 : Frais et honoraires de service-conseil

Les frais maximums (à l'exclusion des honoraires de service-conseil) qui nous sont payables par vous directement pour les titres de série O correspondent à un montant pouvant atteindre 1,50 % de la valeur des titres souscrits, majoré des taxes applicables, pour tous les Fonds. Les frais afférents à la série O nous sont versés en contrepartie des services de gestion et d'administration fournis à chaque Fonds.

Ces frais seront décrits dans votre convention de compte relative aux titres de série O/de série O5.

De plus, vous pouvez devoir payer des honoraires de service-conseil, qui sont négociés entre vous et votre conseiller financier (au nom du courtier). Ces frais sont indiqués dans votre convention de service d'architecture de portefeuille ou de service d'architecture ouverte, dans laquelle vous acceptez de nous permettre de racheter des titres des Fonds qui sont dans votre compte pour un montant égal à ces frais et de remettre le produit au courtier. Dans tous les cas, les honoraires de service-conseil maximums pour les titres de série O et de série O5 sont de 1,50 %.

Frais afférents aux séries PWX, PWX5 et PWX8 : Frais de gestion, frais d'administration et honoraires de service-conseil

Les frais maximums (à l'exclusion des honoraires de service-conseil) qui nous sont payables par vous directement pour les titres de série PWX, de série PWX5 et de série PWX8 figurent dans le tableau ci-après. Les honoraires de service-conseil seront décrits dans votre convention de compte relative aux titres des séries PWX/PWX5/PWX8.

Nous acquitterons les honoraires de service-conseil en votre nom en procédant au rachat de titres des Fonds détenus dans votre compte, dont le montant correspond aux honoraires de service-conseil, et en remettant le produit de rachat à votre courtier. En ce qui concerne les titres de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8, vous devez négocier avec votre conseiller financier qui agit pour le compte du courtier ses honoraires de service-conseil. Dans tous les cas, les honoraires de service-conseil maximums pour les titres de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8 sont de 1,50 %.

Fonds	Frais de gestion	Frais d'administration
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE		
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	0,35 %	0,15 %
FONDS DE TITRES À REVENU FIXE		
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie		
Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie	0,40 %	0,15 %
Fonds canadien d'obligations Mackenzie	0,45 %	0,15 %
Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie	0,35 %	0,15 %
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie	0,50 %	0,15 %
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	0,55 %	0,15 %
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie	0,45 %	0,15 %
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	0,55 %	0,15 %

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)
Frais afférents aux séries PWX, PWX5 et PWX8 (suite)

Fonds	Frais de gestion	Frais d'administration
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	0,65 %	0,15 %
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie		
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie		
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie		
Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie		
FONDS ÉQUILIBRÉS		
Fonds de revenu Mackenzie	0,65 %	0,15 %
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie	0,70 %	0,15 %
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill		
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie		
Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie		
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy		
Fonds de revenu stratégique Mackenzie		
Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie		
Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie	0,75 %	0,15 %
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy		
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES		
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie	0,75 %	0,15 %
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie		
Fonds canadien de croissance Mackenzie		
Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie		
Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill		
Fonds de croissance Mackenzie		
Fonds canadien Mackenzie Ivy		
FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES		
Fonds américain de dividendes Mackenzie	0,80 %	0,15 %
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie	0,80 %	0,15 %
Catégorie Mackenzie Croissance américaine		
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres		
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie		
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines		
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres		
FONDS D' ACTIONS MONDIALES		
Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie	0,55 %	0,15 %

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)
Frais afférents aux séries PWX, PWX5 et PWX8 (suite)

Fonds	Frais de gestion	Frais d'administration
Fonds toutes actions Chine Mackenzie		
Fonds de valeur Mackenzie Cundill		
Fonds des marchés émergents Mackenzie		
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie		
Fonds d'actions mondiales Mackenzie		
Fonds mondial de dividendes Mackenzie		
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale		
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	0,80 %	0,15 %
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie		
Fonds international de dividendes Mackenzie		
Fonds international Mackenzie Ivy		
Catégorie Mackenzie Ivy Européen		
Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres		
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy		
FONDS SECTORIELS		
Fonds mondial de ressources Mackenzie	0,80 %	0,15 %
Catégorie Mackenzie Mondial de ressources		
Catégorie Mackenzie Lingot d'or	0,80 %	0,15 %
Catégorie Mackenzie Métaux précieux		
PORTEFEUILLES DE GESTION DE L'ACTIF		
Portefeuille revenu fixe Symétrie	0,45 %	0,15 %
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	0,55 %	0,15 %
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	0,65 %	0,15 %
Portefeuille revenu prudent Symétrie	0,65 %	0,15 %
Portefeuille prudent Symétrie	0,65 %	0,15 %
Portefeuille équilibré Symétrie		
Portefeuille croissance modérée Symétrie	0,70 %	0,15 %
Portefeuille croissance Symétrie	0,75 %	0,15 %
Catégorie Portefeuille actions Symétrie	0,80 %	0,15 %
PORTEFEUILLES FNB		
Portefeuille FNB équilibré Mackenzie		
Portefeuille FNB prudent Mackenzie	0,40 %	0,15 %
Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie		
Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie		
Portefeuille FNB croissance Mackenzie	0,45 %	0,15 %
FONDS ALTERNATIF		
Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie	0,70 %	0,15 %

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)
Frais afférents aux séries PWX, PWX5 et PWX8 (suite)

Fonds	Frais de gestion	Frais d'administration
FONDS DIVERSIFICATION MAXIMALE		
Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie	0,45 %	0,15 %
Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie		
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie		
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie	0,50 %	0,15 %
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie		
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie		
MANDATS PATRIMOINE PRIVÉ		
Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	0,70 %	0,15 %
Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie	0,55 %	0,15 %
Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie	0,75 %	0,15 %
Mandat privé d'actions américaines Mackenzie		
Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie	0,50 %	0,15 %
Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie	0,65 %	0,15 %
Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	0,60 %	0,15 %

FRAIS ET CHARGES DIRECTEMENT PAYABLES PAR VOUS (suite)

<p>Frais associés au service d'architecture de portefeuille (« SAP »)</p>	<p>Des frais trimestriels imputés au portefeuille avec SAP d'au plus 0,0375 % (0,15 % par année) nous sont payables et sont imputés à l'égard de tous les actifs détenus dans votre portefeuille avec SAP. Nous renoncerons à ces frais si ces actifs s'élèvent à 1,25 million de dollars. Nous pouvons aussi réduire ces frais ou y renoncer à notre appréciation.</p> <p>De plus, des honoraires de service-conseil pour SAP négociables et payables trimestriellement sont imputés par votre courtier en contrepartie des services continus fournis pour vos comptes. Ces honoraires de service-conseil pour SAP sont d'au plus 1,50 %.</p> <p>Les honoraires de service-conseil pour SAP ne s'appliquent pas aux actifs qui font l'objet a) d'une commission de suivi ou b) de frais reposant sur l'actif imposés à l'égard des comptes avec frais parrainés par le courtier.</p> <p>Les frais trimestriels imputés au portefeuille avec SAP, les honoraires de service-conseil trimestriels pour SAP et les autres honoraires de service-conseil applicables peuvent être acquittés au moyen du rachat de titres détenus dans votre portefeuille. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique « Service d'architecture de portefeuille » de la rubrique « Services facultatifs » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.</p>						
<p>Frais associés au service d'architecture ouverte (« SAO »)</p>	<p>Des frais trimestriels imputés au portefeuille avec SAO d'au plus 0,0175 % (0,07 % par année) nous sont payables et sont imputés à l'égard de tous les actifs dans votre portefeuille avec SAO. Nous renoncerons à ces frais si ces actifs s'élèvent à 1,25 million de dollars. Nous pouvons aussi réduire ces frais ou y renoncer à notre appréciation.</p> <p>De plus, des honoraires de service-conseil pour SAO négociables et payables trimestriellement sont imputés par votre courtier pour les services continus qu'il fournit pour vos comptes. Ces honoraires de service-conseil pour SAO sont d'au plus 1,50 %.</p> <p>Les honoraires de service-conseil pour SAO ne s'appliquent pas aux actifs qui font l'objet a) d'une commission de suivi ou b) de frais reposant sur l'actif imposés à l'égard des comptes avec frais parrainés par le courtier.</p> <p>Les frais trimestriels imputés au portefeuille avec SAO, les honoraires de service-conseil trimestriels pour SAO et les autres honoraires de service-conseil peuvent être acquittés au moyen du rachat de titres détenus dans votre portefeuille. Veuillez vous reporter à la sous-rubrique « Service d'architecture ouverte » de la rubrique « Services facultatifs » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur ce service.</p>						
<p>Frais associés au Programme philanthropique Mackenzie</p>	<p>Tous les comptes autres que ceux ouverts par le seul don d'une police d'assurance-vie pour laquelle le produit de l'assurance n'a pas été versé se voient imputer des frais de programme constitués de frais annuels d'administration des activités de bienfaisance de 0,55 %. Des charges d'exploitation propres aux comptes peuvent également leur être imputées. Les frais annuels d'administration des activités de bienfaisance peuvent être réduits pour les comptes dont l'actif est de plus de 2 500 000 \$. La Fondation imputera également à l'égard du compte, le cas échéant, les frais liés aux titres de série O, de série O5, de série PW, de série PWF, de série PWF5, de série PWF8, de série PWT5, de série PWT8, de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8 ou les frais liés aux comptes intégrés ou de services tarifés qu'elle doit nous payer directement ou payer directement au courtier chargé du compte. À l'heure actuelle, les frais d'administration d'activités de bienfaisance nous sont payables, en tant que fournisseur des services de gestion des activités de bienfaisance de la Fondation. Ces frais s'accumulent mensuellement. Les frais afférents au programme seront automatiquement prélevés sur les comptes tous les semestres. Nous pouvons modifier ces frais à notre appréciation.</p> <table border="1" data-bbox="380 1486 1459 1661"> <thead> <tr> <th data-bbox="380 1486 841 1535">Solde</th> <th data-bbox="841 1486 1459 1535">Frais d'administration d'activités de bienfaisance (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="380 1535 841 1583">Solde de moins de 2 500 000 \$</td> <td data-bbox="841 1535 1459 1583">0,55 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="380 1583 841 1661">Solde de 2 500 000 \$ et plus</td> <td data-bbox="841 1583 1459 1661">Pour de plus amples renseignements, communiquez avec nous.</td> </tr> </tbody> </table>	Solde	Frais d'administration d'activités de bienfaisance (%)	Solde de moins de 2 500 000 \$	0,55 %	Solde de 2 500 000 \$ et plus	Pour de plus amples renseignements, communiquez avec nous.
Solde	Frais d'administration d'activités de bienfaisance (%)						
Solde de moins de 2 500 000 \$	0,55 %						
Solde de 2 500 000 \$ et plus	Pour de plus amples renseignements, communiquez avec nous.						

Incidences des frais d'acquisition

Le tableau suivant fait état du montant des frais d'acquisition maximaux que vous auriez à payer selon les différents modes de souscription si vous faisiez un placement de 1 000 \$ dans un Fonds sur une période de un an, de trois ans, de cinq ans ou de dix ans, et si le rachat intégral avait lieu immédiatement avant la fin de la période.

Tableau 10 : Frais d'acquisition selon les modes de souscription

	Au moment de la souscription	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Mode de souscription avec frais d'acquisition ¹	Jusqu'à 50 \$	–	–	–	–
Mode de souscription avec frais modérés 2 ^{2,3,6}	–	18,00 \$	–	–	–
Mode de souscription avec frais modérés 3 ^{2,3,5}	–	31,50 \$	23,15 \$	–	–
Mode de souscription avec frais de rachat ^{2,3,4}	–	57,75 \$	57,88 \$	51,05 \$	–

¹ Généralement établis en fonction de frais d'acquisition maximaux de 5 %. Aucuns frais d'acquisition ne s'appliquent à la souscription de titres des séries DF, F, F5, F8, FB, FB5, O, O5, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWX, PWX5 ou PWX8. Les titres des séries F, F5, F8, PWF, PWF5 et PWF8 ne sont en général offerts que si vous participez à un programme de comptes intégrés ou de services tarifés parrainé par le courtier et que vous payez des frais reposant sur l'actif plutôt que des commissions sur chaque opération; vous devez également satisfaire à d'autres critères d'admissibilité. Aucuns frais d'acquisition ne s'appliquent aux titres de série D. Le taux maximal des frais d'acquisition applicables aux titres des séries I,

PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8 est de 2 %, et il est de 2,5 % pour la souscription de titres de série Investisseur.

² Les titres des séries D, DF, F, F5, F8, FB, FB5, G, I, O, O5, PW, PWB, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWR, PWT5, PWT8, PWX, PWX5, PWX8, S5, S8 et SC, ainsi que les titres de série Investisseur, ne peuvent être souscrits selon le mode de souscription avec frais modérés 2, le mode de souscription avec frais modérés 3 ni le mode de souscription avec frais de rachat.

³ Les frais de rachat sont indiqués dans le tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » ci-dessus. Ils sont établis selon la VL de vos titres au moment où vous les faites racheter. Pour les besoins de ce tableau seulement, un rendement annuel hypothétique de 5 % a été utilisé.

⁴ Au cours de chaque année civile, vous pouvez, sans être tenu de payer des frais de rachat, faire racheter jusqu'à 10 % des titres des séries A, AR, B, C, DA, GP, T5 ou T8 d'un Fonds que vous avez souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat.

⁵ Au cours de chaque année civile, vous pouvez, sans être tenu de payer des frais de rachat, faire racheter jusqu'à 10 % des titres des séries A, AR, B, C, DA, GP, T5 ou T8 que vous avez souscrits selon le mode de souscription avec frais modérés 3.

⁶ Au cours de chaque année civile, vous pouvez, sans être tenu de payer des frais de rachat, faire racheter jusqu'à 10 % des titres des séries A, AR, B, C, GP, T5 ou T8 que vous avez souscrits selon le mode de souscription avec frais modérés 2.

Courtages

Le tableau ci-après indique les courtages payables à votre courtier lorsque vous souscrivez des titres des Fonds indiqués ci-après. Les courtages sont fonction du montant de la souscription et a) sont négociés et payés par vous s'il s'agit du mode de souscription avec frais d'acquisition ou b) sont établis et payés par nous s'il s'agit du mode de souscription avec frais modérés 2, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais de rachat.

Mackenzie ne surveille pas la convenance, ni ne fait de recommandation à cet égard, de toute série d'un Fonds (ou l'option de souscription) achetée par un investisseur par l'entremise d'un courtier inscrit, y compris un courtier à escompte.

Tableau 11 : Courtages payables à votre courtier

Série	Mode de souscription avec frais d'acquisition	Mode de souscription avec frais modérés 2	Mode de souscription avec frais modérés 3	Mode de souscription avec frais de rachat
Titres des séries A, AR, B, C, GP, T5 et T8 de tous les Fonds, sauf indication contraire dans le présent tableau	Au plus 5 %	1 %	2,5 %	5 %
Titres de série DA, sauf indication contraire dans le présent tableau	Au plus 5 %	s.o.	2,5 %	5 %
Titres des séries A et AR du Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	Au plus 5 %	1 %	2,5 %	4,5 %
Titres des séries A et AR du Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie	Au plus 5 %	s.o.	2,5 %	4,5 %
Titres de série DA du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, si le Fonds cible DA choisi est soit le Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie soit le Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie	Au plus 5 %	s.o.	2,5 %	4,5 %
Titres de série AR du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie	Au plus 2 %	1 %	2,5 %	5 %

Série	Mode de souscription avec frais d'acquisition	Mode de souscription avec frais modérés 2	Mode de souscription avec frais modérés 3	Mode de souscription avec frais de rachat
Titres des séries G, SC, S5 et S8, sauf indication contraire dans le présent tableau	Au plus 5 %	s.o.	s.o.	s.o.
Titres de série Investisseur	Au plus 2,5 %	s.o.	s.o.	s.o.
Titres de série I	Au plus 2 %	s.o.	s.o.	s.o.
Titres des séries C, SC et G du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie				
Titres des séries PW, PWR, PWB, PWT5 et PWT8				
Titres de série A du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, du Fonds canadien d'obligations Mackenzie et du Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie				
Titres des séries A, T5 et T8, selon le cas, du Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, du Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, du Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, du Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie, du Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie, du Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie, du Fonds d'obligations stratégique Mackenzie, du Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie et du Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie	s.o.	1 %	2,5 %	5 %
Titres des séries DF, F, F5, F8, FB, FB5, PWF, PWF5, PWF8, PWFB et PWFB5	Aucuns frais d'acquisition, mais vous serez en général tenu de payer à votre courtier des honoraires professionnels ou des frais reposant sur l'actif, en plus des frais de gestion de la série visée.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres des séries D, O, O5, PWX, PWX5 et PWX8	Néant	s.o.	s.o.	s.o.

Série	Mode de souscription avec frais d'acquisition	Mode de souscription avec frais modérés 2	Mode de souscription avec frais modérés 3	Mode de souscription avec frais de rachat
Titres de série DA du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie si le Fonds cible DA choisi est la Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie, le Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie, le Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie, le Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie, le Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie, le Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie, le Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie, le Portefeuille FNB équilibré Mackenzie, le Portefeuille FNB prudent Mackenzie, le Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie, le Portefeuille FNB croissance Mackenzie et le Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie	Au plus 5 %	s.o.	1,5 %	3,5 %
Titres des séries A, AR, T5 et T8, selon le cas, de la Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie, du Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie, du Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie, du Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie, du Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie, du Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie, du Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie, du Portefeuille FNB équilibré Mackenzie, du Portefeuille FNB prudent Mackenzie, du Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie, du Portefeuille FNB croissance Mackenzie et du Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie	Au plus 5 %	s.o.	1,5 %	3,5 %

Nous ne versons pas de courtages i) lorsque vous effectuez un échange de placements entre les Fonds ou entre les catégories d'un même Fonds (y compris les autres Fonds Mackenzie offerts aux termes de prospectus simplifiés distincts) et que les nouveaux titres sont souscrits selon le même mode de souscription que les anciens ou ii) lorsque vous échangez des titres souscrits selon le mode de souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés 2 ou le mode de souscription avec frais modérés 3 contre des titres souscrits selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Dans ces cas, des frais d'échange d'au plus 2 % du montant faisant l'objet de l'échange peuvent être imputés et retenus par votre courtier. Les Fonds ne paieront pas de courtages s'ils souscrivent des titres d'un autre Fonds Mackenzie.

Les courtages précisés ci-dessus seront payés si vous échangez des titres souscrits selon le mode de souscription avec frais d'acquisition contre des titres souscrits selon le mode de

souscription avec frais de rachat, le mode de souscription avec frais modérés 2 ou le mode de souscription avec frais modérés 3, y compris les échanges entre titres d'un Fonds.

Aucun courtage n'est versé lors de l'acquisition de titres au moyen du réinvestissement des dividendes ou des distributions du Fonds.

Commissions de suivi

Nous pouvons verser aux courtiers, à la fin de chaque mois ou trimestre civil, une commission de suivi correspondant à un pourcentage de la valeur des titres du Fonds qui se trouvent dans le compte que vous détenez auprès de votre courtier. Le tableau qui suit précise les commissions de suivi annuelles maximales qui s'appliquent aux séries de titres offertes aux termes du présent prospectus simplifié.

Les commissions de suivi à l'égard des titres des séries A, AR, B, D, DA, G, I, PW, PWB, PWR, PWT5, PWT8, SC, S5, S8, T5 et T8, ainsi que de la série Investisseur, sont payées à même les frais de gestion que nous touchons. La commission de suivi annuelle à l'égard des titres de série DA varie entre 0,00 % et 1,00 % et est établie par renvoi au taux applicable au titre de la série du Fonds contre lequel le titre de série DA sera échangé aux termes du service APSF en une étape. Aucune commission de suivi n'est accordée à l'égard des titres des séries DF, F, F5, F8, FB, FB5, GP, PWF, PWF5, PWF8, PWFB, PWFB5, PWX, PWX5, PWX8, O ou O5.

Vous pouvez négocier les honoraires de service-conseil de votre conseiller financier avec ce dernier au nom du courtier dans votre convention de compte relative aux titres de série O et de série O5. Les honoraires de service-conseil maximums pour les titres de série O et de série O5 sont de 1,50 %. Aux termes de cette convention, vous pouvez décider de nous permettre de racheter des titres d'un des Fonds détenus dans votre compte pour un montant correspondant à ces honoraires et de remettre le produit du rachat au courtier. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Séries O et O5** » du tableau « **Frais et charges directement payables par vous** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

En ce qui concerne les titres de série FB, de série FB5, de série PWFB, de série PWFB5, de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8, vous devez verser des honoraires de service-conseil que nous paierons pour vous en procédant au rachat de titres des Fonds détenus dans votre compte, dont le montant correspond aux honoraires de service-conseil, et en remettant le produit de rachat à votre courtier. Vous devez négocier le montant des honoraires de service-conseil avec votre conseiller financier, agissant pour le compte du courtier. Ces honoraires de service-conseil sont indiqués dans une convention de compte relative aux titres de série FB, de série FB5, de série PWFB, de série PWFB5, de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8 que vous avez conclue avec nous. Dans tous les cas, les honoraires de service-conseil maximums pour les titres de série FB, de série FB5, de série PWFB, de série PWFB5, de série PWX, de série PWX5 ou de série PWX8 sont de 1,50 %.

Veillez noter que lorsque plusieurs Fonds sont groupés dans la même rangée du tableau, le fait qu'un taux de commission de suivi soit attribué à une série ou qu'un mode de souscription soit mentionné ne signifie pas que tous les Fonds de ce groupe offrent la série ou le mode de souscription en question. Veuillez vous reporter à la page couverture ou à la partie B pour obtenir des renseignements quant aux séries offertes par chaque Fonds.

Tableau 12 : Taux annuel de la commission de suivi

TAUX ANNUEL DE LA COMMISSION DE SUIVI POUR TOUS LES FONDS								
Série	A, AR, B, S5, S8, SC, T5 et T8				D	G	I	PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8
Mode de souscription*	SFA	FM2 ^{1,2}	FM3 ¹	SFR ¹	SFA	SFA	SFA	SFA
Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie ³	0,25 %	0,25 %	0,15 % ⁴	0,15 %	s.o.	0,15 %	0,25 %	0,25 %
Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie ⁵	0,25 %	0,25 %	0,20 %	0,20 %	0,25 %	s.o.	s.o.	0,25 %
Fonds canadien d'obligations Mackenzie	0,50 %	0,50 %	0,25 % ⁴	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,50 %
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie								
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie								
Fonds de revenu Mackenzie								
Portefeuille revenu fixe Symétrie								

TAUX ANNUEL DE LA COMMISSION DE SUIVI POUR TOUS LES FONDS

Série	A, AR, B, S5, S8, SC, T5 et T8				D	G	I	PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8
	SFA	FM2 ^{1,2}	FM3 ¹	SFR ¹	SFA	SFA	SFA	SFA
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	0,50 %	0,50 %	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,50 %
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie								
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie								
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré								
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy								
Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie								
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie								
Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie								
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie								
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie								
Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie ⁵								
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie								
Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie								
Portefeuille revenu prudent Symétrie								
Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	s.o.	1,00 %
Fonds des marchés émergents Mackenzie								
Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Lingot d'or								
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie								
Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie ⁵								
Portefeuille équilibré Symétrie								
Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie								
Portefeuille prudent Symétrie								
Catégorie Portefeuille actions Symétrie								
Portefeuille croissance Symétrie								
Catégorie Portefeuille croissance Symétrie								
Portefeuille croissance modérée Symétrie								
Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie								

TAUX ANNUEL DE LA COMMISSION DE SUIVI POUR TOUS LES FONDS

Série	A, AR, B, S5, S8, SC, T5 et T8				D	G	I	PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8
	SFA	FM2 ^{1,2}	FM3 ¹	SFR ¹	SFA	SFA	SFA	SFA
Fonds toutes actions Chine Mackenzie	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	0,50 %	1,00 %
Catégorie Mackenzie Actions canadiennes								
Fonds d'actions canadiennes Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance								
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance								
Fonds canadien de croissance Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens								
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie								
Fonds mondial de ressources Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadiennes								
Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie								
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill								
Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité								
Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill								
Fonds international de dividendes Mackenzie								
Portefeuille FNB équilibré Mackenzie	1,00 %	s.o.	0,50 %	0,50 %	0,25 %	s.o.	s.o.	1,00 %
Portefeuille FNB prudent Mackenzie								
Portefeuille FNB croissance Mackenzie								
Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie								
Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie	0,75 %	s.o.	0,40 %	0,40 %	0,25 %	s.o.	s.o.	0,75 %

TAUX ANNUEL DE LA COMMISSION DE SUIVI POUR TOUS LES FONDS

Série	A, AR, B, S5, S8, SC, T5 et T8				D	G	I	PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8
	SFA	FM2 ^{1,2}	FM3 ¹	SFR ¹	SFA	SFA	SFA	SFA
Catégorie Mackenzie Cundill Valeur								
Fonds de valeur Mackenzie Cundill								
Fonds d'actions mondiales Mackenzie								
Fonds mondial de dividendes Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale								
Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Mondial de ressources								
Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales								
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie								
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie								
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie								
Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie								
Fonds de croissance Mackenzie	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	0,50 %	1,00 %
Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie								
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie								
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie								
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie								
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie								
Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Ivy International								
Fonds international Mackenzie Ivy								
Fonds canadien Mackenzie Ivy								
Catégorie Mackenzie Ivy Européen								
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy								

TAUX ANNUEL DE LA COMMISSION DE SUIVI POUR TOUS LES FONDS

Série	A, AR, B, S5, S8, SC, T5 et T8				D	G	I	PW, PWB, PWR, PWT5 et PWT8
	SFA	FM2 ^{1,2}	FM3 ¹	SFR ¹	SFA	SFA	SFA	SFA
Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères – Devises neutres								
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré								
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy								
Catégorie Mackenzie Métaux précieux								
Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie								
Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie								
Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie								
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie								
Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie								
Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %	0,50 %	1,00 %
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie								
Mandat privé d'actions américaines Mackenzie								
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie								
Fonds de revenu stratégique Mackenzie								
Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie								
Fonds américain de dividendes Mackenzie								
Catégorie Mackenzie Croissance américaine								
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines								
Catégorie Mackenzie Croissance petites et moyennes capitalisations américaines – Devises neutres								
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie								
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres	1,00 %	1,00 %	0,50 %	0,50 %	0,25 %	s.o.	s.o.	1,00 %
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie								

* Le présent tableau utilise les abréviations suivantes pour les modes de souscription offerts aux termes du présent prospectus simplifié :

- « SFA » désigne le mode de souscription avec frais d'acquisition
- « FM2 » désigne le mode de souscription avec frais modérés 2
- « FM3 » désigne le mode de souscription avec frais modérés 3
- « SFR » désigne le mode de souscription avec frais de rachat

¹ Sauf indication contraire, la présente colonne indique la commission de suivi qui s'applique : i) dans le cas du FM2, aux deux années suivant la souscription; ii) dans le cas du FM3, aux trois années suivant la souscription; ou iii) dans le cas du SFR, aux sept années suivant la souscription. Par la suite, la commission de suivi indiquée pour le SFA s'appliquera.

² Tous les Fonds n'offrent pas toutes les séries de titres selon ce mode de souscription.

³ Le Fonds offre également des titres de série GP. Aucune commission de suivi n'est versée à l'égard de ces séries du Fonds.

⁴ Aucune commission de suivi n'est versée au cours de la première année suivant la souscription de ces titres.

⁵ En règle générale, les paiements de commission de suivi relatifs à ces Fonds sont faits en dollars américains, à moins que nous ne recevions une directive d'un courtier nous demandant de payer les montants de commission de suivi applicables en dollars canadiens. Lorsqu'un courtier demande que la commission de suivi lui soit payée en dollars canadiens, nous en calculerons le montant au moyen du taux de change publié à la clôture des marchés nord-américains le dernier jour ouvrable du mois en question.

Outre ce qui est indiqué dans le tableau précédent, nous verserons aux courtiers une commission de suivi au taux annuel de 0,50 % de la valeur des titres de série Investisseur placés dans les Fonds, à l'exception des titres de série Investisseur du Fonds canadien d'obligations Mackenzie, pour lesquels nous versons une commission de suivi au taux annuel de 0,25 %, et à l'exception des titres des séries C et Investisseur du Fonds du marché monétaire canadien Mackenzie, pour lesquels aucune commission de suivi n'est versée. Dans le cas où B2B Banque Services de valeurs

mobilières Inc. ou l'un des membres de son groupe fournit des services de courtage pour un compte détenu par nos employés ou administrateurs ou par notre filiale, en plus des montants susmentionnés, nous pouvons verser à B2B Banque Services de valeurs mobilières Inc. jusqu'à 0,25 % de plus pour l'administration de pareil compte.

Dans les cas où les titres des Fonds Mackenzie sont souscrits par l'intermédiaire de comptes de courtage réduit, nous pouvons également verser une commission de suivi au courtier exécutant.

Nous pouvons supprimer les commissions de suivi ou modifier les modalités applicables en tout temps.

Autres types de rémunération du courtier

Nous payons le matériel de commercialisation que nous remettons aux courtiers afin de les aider à promouvoir les ventes de titres. Ce matériel comprend des rapports et des observations sur les titres, les marchés, les Fonds Mackenzie et les services que nous vous offrons.

Nous pouvons prendre à notre charge jusqu'à 50 % des coûts engagés par les courtiers dans le cadre de la commercialisation des Fonds Mackenzie. Par exemple, nous pouvons payer une partie des coûts d'un courtier liés à la publicité portant sur la disponibilité des titres d'un Fonds Mackenzie par l'intermédiaire des conseillers financiers du courtier. Nous pouvons également payer une partie des coûts d'un courtier qui organise une séance d'information afin de vous donner des renseignements sur les Fonds Mackenzie ou, de façon générale, sur les avantages d'investir dans des OPC.

Nous pouvons payer jusqu'à 10 % des coûts de certains courtiers qui offrent des séances d'information ou des conférences à leurs conseillers financiers afin de leur donner des renseignements, entre autres, sur les faits nouveaux liés au secteur des OPC, la planification financière ou les nouveaux produits financiers. Le courtier prend toutes les décisions concernant l'endroit où se tient la conférence et la date à laquelle elle a lieu ainsi que les personnes qui peuvent y assister.

Nous organisons également des séances d'information et des conférences pour les conseillers financiers au cours desquelles nous leur donnons des renseignements sur les faits nouveaux liés aux Fonds Mackenzie, nos produits et services ainsi que sur des questions portant sur le secteur des OPC. Nous invitons les courtiers à faire en sorte que leurs conseillers financiers participent à nos séminaires et nos conférences. Toutefois, nous ne prenons aucune décision concernant les personnes autorisées à y assister. Les conseillers doivent payer leurs propres frais de déplacement et de séjour, ainsi que leurs dépenses personnelles lorsqu'ils assistent à ces séances et à ces conférences.

Divulgarion des participations

Nous sommes une filiale indirecte en propriété exclusive de Société financière IGM Inc. (« **IGM** »), une société de services financiers cotée à la TSX. IGM est une filiale à participation majoritaire de Corporation Financière Power (« **Power** »). Great-West Lifeco Inc. (« **GWL** ») est également une filiale à participation majoritaire de Power. IGM mène ses activités principalement par notre intermédiaire ainsi que par celle du Groupe Investors Inc. et

d'Investment Planning Counsel Inc. (« **IPCI** »). En date du 4 septembre 2020, IGM détenait la totalité des actions d'IPCI. IGM possède d'autres filiales indirectes en propriété exclusive, qui sont, par le fait même, membres de notre groupe et qui, à titre de courtiers, peuvent détenir, vendre ou recommander les titres des Fonds Mackenzie. Ces sociétés comprennent notamment : a) Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. et IPC Securities Corporation, toutes deux des maisons de courtage en valeurs mobilières, ainsi que b) Services financiers Groupe Investors Inc. et IPC Investment Corporation, des maisons de courtage en épargne collective. Chacune des sociétés du Groupe Investors est détenue en propriété exclusive par Groupe Investors Inc. Chacune des sociétés IPC est détenue en propriété exclusive par IPCI.

GWL mène ses activités principalement par l'intermédiaire de ses filiales : La Great-West, compagnie d'assurance-vie, London Life, Compagnie d'assurance-vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie. GWL possède d'autres filiales en propriété indirecte, qui sont, par le fait même, membres de notre groupe et qui, à titre de courtiers, peuvent détenir, vendre ou recommander les titres des Fonds Mackenzie. Ces sociétés comprennent notamment Services d'investissement Quadrus Ltée, une maison de courtage en épargne collective. L'ensemble des courtiers et des maisons de courtage en épargne collective dont il est fait mention précédemment sont collectivement appelés des « **courtiers participants** ». À l'occasion, des représentants des différents courtiers participants peuvent détenir, de façon directe ou indirecte, des actions d'IGM, de GWL ou de Power.

Veillez vous reporter à la notice annuelle pour de plus amples renseignements sur la structure pertinente du groupe de sociétés détenues par Power.

RÉMUNÉRATION DU COURTIER PAYÉE À PARTIR DES FRAIS DE GESTION

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, nous avons versé, aux courtiers qui ont effectué le placement de titres des Fonds Mackenzie, une rémunération totale au comptant (courtages, commissions de suivi et autres types de rémunération au comptant) représentant environ 43,38 % de l'ensemble des frais de gestion qu'elle a touchés de tous ses fonds au cours de ce même exercice.

INCIDENCES FISCALES

Le texte qui suit est un résumé de certaines incidences fiscales fédérales canadiennes applicables lorsque vous détenez des titres des Fonds. Le présent résumé prend pour hypothèse que vous êtes un particulier (autre qu'une fiducie) qui réside au Canada et que vous détenez vos titres directement à titre d'immobilisations ou dans un régime enregistré. **Il ne faut pas y voir un avis juridique ou fiscal. Nous avons essayé de rendre ces explications les plus claires possible. Par conséquent, nous avons évité les aspects trop techniques et n'avons pu aborder toutes les incidences fiscales pouvant s'appliquer à votre situation. Vous devriez donc consulter votre conseiller en fiscalité pour connaître les incidences de la souscription, de l'échange ou du rachat de titres d'un Fonds compte tenu de votre situation particulière.**

Le présent résumé se fonde sur les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) (la « **Loi de l'impôt** ») et de ses règlements d'application, toutes les propositions visant des modifications précises de la Loi de l'impôt ou d'autres règlements qui ont été annoncés publiquement par le ministre des Finances du Canada avant la date des présentes, ainsi que sur notre compréhension des pratiques et politiques administratives actuellement publiées de l'Agence du revenu du Canada (l'« **ARC** »). À l'exception de ce qui précède, le présent résumé ne tient pas compte ni ne prévoit de modifications au droit, que ce soit par mesure législative, réglementaire, administrative ou judiciaire. En outre, le présent résumé ne tient pas compte des lois fiscales provinciales, territoriales ou étrangères et de leurs incidences.

Régime fiscal des Fonds

Les paragraphes qui suivent décrivent certaines des façons dont les OPC peuvent générer un revenu.

- Les OPC peuvent recevoir des intérêts, des dividendes ou un revenu sur les placements qu'ils effectuent, y compris les placements dans d'autres OPC, et peuvent être réputés avoir gagné un revenu sur des placements dans certaines entités étrangères. Tout le revenu doit être calculé en dollars canadiens, même s'il a été gagné dans une monnaie étrangère.
- Les OPC peuvent réaliser un gain en capital en vendant un placement à un prix supérieur à son prix de base rajusté (« **PBR** »). Ils peuvent également subir une perte en capital en vendant un placement à un prix inférieur à son PBR. Un OPC qui investit dans des titres libellés en devises doit calculer son PBR et le produit de disposition en dollars canadiens en fonction du taux de conversion en vigueur à la date de souscription et de vente des titres, selon le cas. Par conséquent, un OPC peut réaliser des gains ou subir des pertes en capital en raison de l'évolution du cours d'une devise par rapport au dollar canadien.
- Les OPC peuvent réaliser des gains et des pertes en ayant recours à des dérivés ou en effectuant des ventes à découvert. En règle générale, les gains et les pertes sur les dérivés sont ajoutés au revenu d'un OPC ou soustraits de celui-ci. Toutefois, si les dérivés sont utilisés par un OPC comme couverture afin de limiter les gains ou les pertes sur une immobilisation donnée ou un groupe d'immobilisations donné et qu'il existe un lien suffisant, les gains et les pertes sur la détention des dérivés constitueront alors habituellement des gains ou des pertes en capital. En règle générale, les gains et les pertes découlant de ventes à découvert sont traités comme du revenu. La Loi de l'impôt présente des règles (les « **règles relatives aux CDT** ») qui ciblent certains arrangements financiers (décrits dans ces règles comme les « **contrats dérivés à terme** ») dont l'objectif est de réduire les impôts par la conversion en gains en capital du rendement d'un placement qui aurait été considéré comme un revenu ordinaire, et ce, grâce à l'utilisation de contrats dérivés. Les règles relatives aux CDT ont une

vaste portée et pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations. Advenant que les règles relatives aux CDT s'appliquent à l'égard de dérivés utilisés par les Fonds, les gains réalisés à l'égard des biens sous-jacents à ces dérivés pourraient être traités comme un revenu ordinaire plutôt que comme des gains en capital.

- Les gains et les pertes réalisés à la négociation de métaux précieux et de lingots seront traités comme un revenu plutôt que comme des gains ou des pertes en capital.

Dans certaines circonstances, un Fonds peut être assujéti aux règles relatives à la restriction des pertes qui lui interdisent de déduire certaines pertes ou l'obligent à reporter ces déductions. Par exemple, une perte en capital enregistrée par un Fonds sera suspendue lorsque, durant la période qui débute 30 jours avant la date de la perte en capital et se termine 30 jours après celle-ci, le Fonds ou une personne affiliée (selon la définition dans la Loi de l'impôt) acquiert le bien sur lequel la perte a été subie, ou un bien identique et possède encore le bien à la fin de la période.

Un OPC peut être constitué en société ou en fiducie. Les rubriques qui suivent décrivent l'imposition de ces types d'entités.

Fonds Capitalcorp

Bien que les actifs et passifs attribuables à chaque Fonds Capitalcorp soient comptabilisés séparément, Capitalcorp doit regrouper le revenu, les dépenses déductibles et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds Capitalcorp (y compris ceux qui ne sont pas offerts aux termes du présent prospectus simplifié) lorsqu'elle calcule son revenu imposable.

Chacun des Fonds Capitalcorp fait partie de Capitalcorp, laquelle constitue une « **société de placement à capital variable** » au sens de la Loi de l'impôt et compte le demeurer à tout moment important. Par conséquent,

- En général, Capitalcorp ne sera pas tenue de payer de l'impôt sur les dividendes canadiens, pourvu qu'elle déclare et verse suffisamment de dividendes imposables ordinaires à ses actionnaires.
- De la même façon, Capitalcorp ne sera généralement pas tenue de payer de l'impôt sur ses gains en capital nets, à la condition qu'elle déclare et verse suffisamment de dividendes sur les gains en capital à ses actionnaires ou qu'elle ait suffisamment de remboursements de gains en capital ou de reports en avant de pertes en capital à utiliser pour éliminer tout impôt exigible sur ces dividendes.
- Si le revenu de Capitalcorp provenant d'autres sources dépasse ses dépenses déductibles et ses pertes déductibles, alors Capitalcorp devra payer de l'impôt non remboursable sur son revenu imposable, au taux applicable aux sociétés de placement à capital variable.

Tous les impôts sur le revenu non remboursables que doit payer Capitalcorp et tous les dividendes ordinaires et les dividendes sur les gains en capital qu'elle aura versés seront répartis entre ses

Fonds Capitalcorp (y compris ceux qui ne sont pas offerts aux termes du présent prospectus simplifié) d'une façon qui, de l'avis de son conseil d'administration et de notre propre avis, est juste et raisonnable. Par suite de ces répartitions :

- les actifs d'un Fonds Capitalcorp peuvent servir à régler la totalité ou une partie des impôts que doit payer Capitalcorp, à moins que les activités de placement de ce Fonds Capitalcorp n'aient produit un revenu inférieur aux dépenses déductibles attribuables à ce Fonds Capitalcorp;
- les personnes qui investissent dans un Fonds Capitalcorp peuvent recevoir de Capitalcorp un montant de dividendes sur les gains en capital qui est différent du montant des gains en capital nets réalisés sur les placements que détient ce Fonds Capitalcorp;
- les personnes qui investissent dans un Fonds Capitalcorp pourraient recevoir de Capitalcorp un montant de dividendes imposables ordinaires qui est différent du montant des dividendes de source canadienne reçus sur le placement que détient ce Fonds Capitalcorp.

Fonds constitués en fiducie

À moins d'indication contraire, tous les Fonds constitués en fiducie devraient constituer une « **fiducie de fonds commun de placement** » au sens de la Loi de l'impôt à tout moment important.

Chaque Fonds constitué en fiducie calcule son revenu ou ses pertes séparément. Toutes les dépenses déductibles d'un Fonds constitué en fiducie, y compris les frais de gestion, sont déduites du calcul de son revenu pour chaque année d'imposition. Le Fonds constitué en fiducie sera assujéti à l'impôt sur son revenu net, y compris ses gains en capital nets imposables, qui n'a pas été versé ou qui n'est pas payable à ses investisseurs pour l'année d'imposition, déduction faite de tous les reports de pertes en avant et des remboursements de gains en capital. Chaque Fonds constitué en fiducie a l'intention de verser, chaque année d'imposition, suffisamment de son revenu et de ses gains en capital aux investisseurs pour ne pas être tenu de payer de l'impôt sur le revenu ordinaire en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt.

Les pertes d'un Fonds constitué en fiducie peuvent faire l'objet d'une restriction si une personne ou une société de personnes devient un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » du Fonds constitué en fiducie (ce qui se produit généralement lorsqu'elle détient des parts qui représentent plus de 50 % de la VL du Fonds constitué en fiducie), à moins que le Fonds constitué en fiducie ne soit une « fiducie de placement déterminée » parce qu'il respecte certaines conditions, notamment des conditions concernant la diversification des placements.

Les Fonds constitués en fiducie qui ne constituent pas des « fiducies de fonds commun de placement »

Le Fonds constitué en fiducie qui n'est pas admissible à titre de « **fiducie de fonds commun de placement** » au sens de la Loi de l'impôt pendant l'ensemble de son année d'imposition n'est admissible à aucun remboursement au titre des gains en capital et pourrait être assujéti à un impôt minimum de remplacement pour l'année en question, en plus des autres formes d'impôt prévues par la Loi de l'impôt. De plus, si une ou plusieurs « **institutions financières** », au sens de la Loi de l'impôt, détiennent plus de la moitié de la juste valeur marchande des parts de ce Fonds constitué en fiducie, celui-ci constituera une « **institution financière** » pour l'application des règles d'« **évaluation à la valeur du marché** ». Dans un tel cas, la plupart des placements du Fonds constitué en fiducie constitueraient des biens évalués à la valeur du marché et, en conséquence :

- le Fonds constitué en fiducie sera réputé avoir disposé de ses biens évalués à la valeur au marché et les avoir rachetés à la fin de chacune de ses années d'imposition et au moment où il devient, ou cesse d'être, une institution financière;
- les gains et les pertes découlant de ces dispositions réputées seront imposés comme revenu et non comme gain ou perte en capital.

Le Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie, le Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres et le Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie ont été établis en 2020 et par conséquent, ne sont pas encore admissibles à titre de « fiducies de fonds commun de placement », mais on prévoit qu'ils le seront pour l'ensemble de leur année d'imposition 2020 et les années d'imposition ultérieures.

Les Fonds constitués en fiducie suivants ne seront pas admissibles à titre de « fiducies de fonds commun de placement » tout au long de leur année d'imposition 2020, mais on prévoit qu'ils le seront pour l'ensemble de leur année d'imposition 2021 et les années d'imposition ultérieures :

- Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie;
- Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie;
- Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie;
- Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie;
- Mandat privé d'actions américaines Mackenzie.

Les Fonds constitués en fiducie seront gérés de manière à éviter l'application des règles fiscales d'« évaluation à la valeur du marché ».

Principales différences fiscales entre les Fonds Capitalcorp et les Fonds constitués en fiducie

Chaque Fonds constitué en fiducie calcule le revenu provenant de ses activités de placement séparément. Par opposition, puisque chaque Fonds Capitalcorp fait partie de Capitalcorp, les incidences fiscales d'un placement dans un Fonds Capitalcorp en particulier peuvent dépendre tant des activités de placement de ce Fonds

Capitalcorp que des activités de placement des autres Fonds Capitalcorp (y compris ceux qui ne sont pas offerts aux termes du présent prospectus simplifié). Par exemple, toute perte nette ou toute perte en capital nette réalisée sur les placements d'un Fonds Capitalcorp particulier au cours d'une année servira à réduire le revenu ou les gains en capital nets réalisés de Capitalcorp, dans son ensemble, au cours de l'année en question. Par conséquent, les pertes ne pourront pas constituer un abri fiscal pour les revenus ou les gains en capital subséquents de ce Fonds Capitalcorp.

Bien qu'un Fonds constitué en fiducie puisse verser des distributions imposables de types particuliers de revenu et puisse généralement éliminer l'impôt qu'il doit payer en distribuant la totalité de son revenu, un Fonds Capitalcorp n'est pas en mesure de le faire. Ce qui a deux conséquences principales pour vous :

- Les distributions imposables qui sont versées aux personnes qui investissent dans un Fonds Capitalcorp se composeront de dividendes ordinaires (soit des dividendes admissibles ou non d'une société canadienne imposable) ou de dividendes sur les gains en capital, mais non d'autres sources de revenu comme de l'intérêt ou un revenu de source étrangère.
- Si le revenu de Capitalcorp excède le montant de ses dépenses et ses pertes autres qu'en capital, il sera assujéti à l'impôt sur le revenu. Dans un Fonds constitué en fiducie, ce revenu net serait distribué aux investisseurs et imposé dans leurs mains à leurs taux marginaux d'imposition.

Le conseil d'administration de Capitalcorp, après nous avoir consultés, détermine la répartition de l'impôt à payer et des distributions imposables de Capitalcorp entre ses fonds constitués en société (y compris ceux qui ne sont pas offerts aux termes du présent prospectus simplifié) d'une manière juste et raisonnable. Si vous investissez dans un Fonds Capitalcorp donné, cette répartition peut générer des rendements et des incidences fiscales différentes que si le Fonds avait été constitué en fiducie.

Régime fiscal en cas d'investissement dans des fiducies sous-jacentes domiciliées à l'étranger

Article 94.2

Un Fonds peut également investir dans des fonds d'investissement sous-jacents domiciliés à l'étranger qui sont admissibles en tant que « fiducies étrangères exemptes » (les « **Fonds constitués en fiducie sous-jacents** ») aux fins des règles sur les fiducies non résidentes prévues aux articles 94 et 94.2 de la Loi de l'impôt.

Si la juste valeur marchande totale à un moment donné de l'ensemble des participations fixes d'une catégorie donnée dans un Fonds constitué en fiducie sous-jacent détenues par le Fonds, des personnes ou des sociétés de personnes qui ont un lien de dépendance avec le Fonds ou des personnes ou des sociétés de personnes qui ont acquis leurs participations dans le Fonds constitué en fiducie sous-jacent en échange d'une contrepartie donnée par le Fonds au Fonds constitué en fiducie sous-jacent, correspond au moins à 10 % de la juste valeur marchande totale, à ce moment, de l'ensemble des participations

fixes de la catégorie donnée du Fonds constitué en fiducie sous-jacent, ce dernier constituera une « société étrangère affiliée » du Fonds et sera réputé, aux termes de l'article 94.2 de la Loi de l'impôt, constituer à ce moment une « société étrangère affiliée contrôlée » du Fonds.

Si le Fonds constitué en fiducie sous-jacent est réputé être une « société étrangère affiliée contrôlée » du Fonds à la fin d'une année d'imposition donnée du Fonds constitué en fiducie sous-jacent et qu'il touche un revenu qui est défini comme un « revenu étranger accumulé, tiré de biens » au sens de la Loi de l'impôt au cours de cette année d'imposition du Fonds constitué en fiducie sous-jacent, la quote-part du Fonds du revenu étranger accumulé, tiré de biens (sous réserve de la déduction d'un montant majoré au titre de l'« impôt étranger accumulé » comme il est indiqué ci-après) doit être incluse dans le calcul de son revenu aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral canadien pour l'année d'imposition du Fonds au cours de laquelle l'année d'imposition du Fonds constitué en fiducie sous-jacent prend fin, que le Fonds reçoive ou non dans les faits une distribution de ce revenu étranger accumulé, tiré de biens. Il est prévu que la totalité du revenu, calculé aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral canadien, attribuée ou distribuée à un Fonds constitué en fiducie sous-jacent par les émetteurs dont il détient des titres sera un revenu étranger accumulé, tiré de biens. Ce revenu étranger accumulé, tiré de biens, comprendra également tout gain en capital imposable réalisé net, calculé aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral canadien, du Fonds constitué en fiducie sous-jacent tiré de la disposition de ces titres.

Si un montant de revenu étranger accumulé, tiré de biens devait être inclus dans le calcul du revenu d'un Fonds pour l'application de l'impôt sur le revenu fédéral canadien, un montant majoré peut être déductible au titre de l'« impôt étranger accumulé » au sens de la Loi de l'impôt, s'il y a lieu, applicable au revenu étranger accumulé, tiré de biens. Tout montant de revenu étranger accumulé, tiré de biens inclus dans le revenu (déduction faite du montant de toute déduction au titre de l'impôt étranger accumulé) augmentera le prix de base rajusté pour le Fonds de ses parts du Fonds constitué en fiducie sous-jacent à l'égard desquelles le revenu étranger accumulé, tiré de biens a été inclus.

Imposition de votre placement dans le Fonds

L'imposition de votre placement dans les Fonds dépend de la manière dont votre placement est détenu, soit dans le cadre d'un régime fiscal enregistré, soit dans le cadre d'un autre type de régime.

Si vous détenez les titres des Fonds autrement que dans le cadre d'un régime enregistré

Dividendes et distributions

Vous devez tenir compte, aux fins de l'impôt sur le revenu, de la partie imposable de toutes les distributions (y compris les distributions de frais) qui vous ont été versées ou qui doivent vous être versées (collectivement, « **versées** ») par un Fonds au cours de l'année, calculées en dollars canadiens, que ces montants vous soient versés au comptant ou qu'ils soient réinvestis dans d'autres titres. Dans le cas des Fonds en dollars américains, vous recevrez

des dollars américains; toutefois, vous devrez convertir les montants qui vous sont versés en dollars canadiens aux fins de l'impôt. Le montant des distributions réinvesties s'ajoute au PBR de vos titres afin de réduire votre gain en capital ou d'augmenter votre perte en capital lorsque vous faites racheter les titres ultérieurement. Ainsi, vous n'aurez aucun impôt à payer sur le montant par la suite.

Les distributions versées par un Fonds Capitalcorp pourraient se composer de dividendes ordinaires imposables, de dividendes sur les gains en capital ou de remboursement de capital. Les distributions versées par un Fonds constitué en fiducie pourraient se composer de gains en capital, de dividendes ordinaires imposables, de revenus de source étrangère, d'autres revenus et/ou de remboursement de capital.

Les dividendes imposables ordinaires sont inclus dans votre revenu et sont assujettis aux règles de majoration et de crédit d'impôt pour dividendes applicables. Les dividendes sur les gains en capital et les distributions de gains en capital versés seront traités comme des gains en capital que vous avez réalisés, dont la moitié devra généralement être comprise dans le calcul de votre revenu, à titre de gains en capital imposables. Un Fonds constitué en fiducie peut effectuer des attributions à l'égard de son revenu de source étrangère de sorte que vous pourriez être en mesure de demander tous les crédits pour impôts étrangers qu'il vous attribue.

Le Fonds peut vous verser un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est pas imposable, mais il réduit le PBR de vos titres de ce Fonds de sorte que, lorsque vous ferez racheter vos titres, vous réaliserez un gain en capital plus important (ou une perte en capital moins importante) que si vous n'aviez pas touché de remboursement de capital. Si le PBR de vos titres est inférieur à zéro, le PBR de vos titres sera réputé avoir augmenté pour s'établir à zéro et vous serez réputé avoir réalisé un gain en capital équivalant au montant de cette augmentation.

Lorsque vous faites l'acquisition de titres d'un Fonds au plus tard à la date de référence aux fins de distributions, une distribution vous sera versée sur laquelle vous serez imposé sur la partie imposable, le cas échéant, et ce, même si le Fonds a généré un revenu sur ces titres ou a réalisé des gains sur ceux-ci avant votre acquisition.

Lorsque des titres d'un Fonds sont acquis au moyen de l'achat ou de la substitution de titres de ce Fonds, une partie du prix d'acquisition peut représenter le revenu et les gains en capital du Fonds qui n'ont pas encore été réalisés ou distribués. Par conséquent, les porteurs de titres qui acquièrent des titres d'un Fonds avant une date de distribution, y compris en fin d'exercice, peuvent être tenus d'inclure dans leur revenu des montants distribués par le Fonds même si ces montants ont été gagnés par le Fonds avant que le porteur de titres acquière les titres et ont été inclus dans le prix des titres.

Plus le taux de rotation du portefeuille d'un Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus il est probable que vous receviez des dividendes sur les gains en capital ou des distributions de gains en capital au cours de l'exercice. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

Vous devriez tenir compte, aux fins de l'impôt sur le revenu, de toute remise sur les frais de gestion ou les frais d'administration que nous vous remettons à l'égard d'un placement dans un Fonds

Capitalcorp, que celle-ci vous soit versée au comptant ou qu'elle soit réinvestie dans d'autres titres.

Frais d'acquisition et frais de rachat

Les frais d'acquisition payés à la souscription de titres ne sont pas déductibles dans le calcul de votre revenu, mais s'ajoutent au PBR de vos titres. Des frais de rachat payés au moment du rachat de titres ne sont pas déductibles dans le calcul de votre revenu, mais réduisent ainsi le produit de disposition de vos titres.

Les frais que vous payez à la souscription de titres des séries O, O5, PWX, PWX5 et PWX8 (les « **frais non regroupés** ») sont composés d'honoraires de service-conseil que vous payez à votre courtier et de frais de gestion que vous nous payez. Dans la mesure où ces frais et honoraires sont acquittés au moyen du rachat de titres, vous réaliserez des gains ou subirez des pertes dans des comptes non enregistrés. La déductibilité des frais non regroupés, aux fins de l'impôt sur le revenu, dépendra de la nature exacte des services qui vous sont offerts et du type de placement que vous détenez. Les frais liés aux services offerts pour les comptes enregistrés ne sont pas déductibles aux fins de l'impôt sur le revenu, que ceux-ci aient été ou non imputés au compte enregistré. Vous devriez consulter votre conseiller en fiscalité afin de savoir si vous pouvez déduire les frais non regroupés que vous versez.

Échanges

Vous ne réaliserez pas de gain ou de perte en capital lorsque vous changerez le mode de souscription selon lequel vous détenez des titres d'une série d'un Fonds.

Vous ne réaliserez pas de gain ou de perte en capital lorsque vous ferez des échanges de titres entre séries du même Fonds. Le coût des titres acquis sera égal au PBR des titres que vous avez échangés.

D'autres échanges demandent le rachat des titres échangés et l'achat des titres acquis à l'échange.

Rachats

Vous réaliserez un gain en capital ou une perte en capital advenant le rachat de titres que vous détenez dans un Fonds. En général, si la VL des titres rachetés est supérieure à leur PBR, vous réaliserez un gain en capital. Si leur valeur liquidative est inférieure au PBR, vous réaliserez une perte en capital. Vous pouvez déduire les frais de rachat lors du calcul de vos gains (ou de vos pertes) en capital. De façon générale, la moitié de vos gains en capital est comprise dans le calcul de votre revenu aux fins de l'impôt comme gain en capital imposable et la moitié de vos pertes en capital peut être déduite de vos gains en capital imposables, sous réserve des dispositions de la Loi de l'impôt.

Dans certains cas, les règles relatives à la restriction des pertes limiteront le montant des pertes en capital que vous pourrez déduire ou en empêcheront la déduction. Par exemple, une perte en capital que vous réalisez sur un rachat de titres sera réputée être nulle si, au cours de la période qui commence 30 jours avant la date du rachat et qui prend fin 30 jours après celle-ci, vous avez acquis des titres identiques (y compris suivant le réinvestissement d'une

distribution ou d'une distribution de frais qui vous est versée) et que vous continuez de détenir ces titres identiques à la fin de la période. Dans un tel cas, le montant de la perte en capital qui est refusée s'ajoute au PBR de vos titres. Cette règle s'applique également si les titres identiques sont acquis et détenus par une personne affiliée (au sens de la Loi de l'impôt).

Calcul de votre PBR

Votre PBR doit être calculé distinctement pour chaque série de titres de chaque Fonds dont vous êtes propriétaire, et il doit être calculé en dollars canadiens. Le PBR total des titres d'une série particulière d'un Fonds correspond généralement à ce qui suit :

- le total de tous les montants que vous avez payés afin de souscrire ces titres, y compris les frais d'acquisition que vous avez acquittés au moment de la souscription;

plus

- le PBR de tous les titres d'une autre série et/ou d'un autre Fonds qui ont été échangés selon une imposition reportée contre des titres de la série concernée;

plus

- le montant de toutes les distributions ou de tous les dividendes réinvestis en titres de cette série;

moins

- l'élément des distributions correspondant à un remboursement de capital pour les titres de cette série;

moins

- le PBR de tous les titres de la série qui ont été échangés selon une imposition reportée contre des titres d'une autre série et/ou d'un autre Fonds;

moins

- le PBR de l'ensemble des titres de cette série que vous avez fait racheter.

Le PBR d'un seul titre correspond au PBR total divisé par le nombre de titres.

Par exemple, supposons que vous êtes propriétaire de 500 titres d'une série donnée d'un Fonds ayant un PBR unitaire de 10 \$ (soit un total de 5 000 \$). Supposons ensuite que vous souscrivez 100 titres supplémentaires de la même série du Fonds moyennant 1 200 \$, frais d'acquisition compris. Votre PBR total s'élève à 6 200 \$ pour 600 titres et votre nouveau PBR à l'égard de chaque titre de série du Fonds correspond à 6 200 \$ divisé par 600 titres, soit 10,33 \$ le titre.

Impôt sur le revenu en dollars américains

L'Agence du revenu du Canada exige que le revenu ainsi que tout gain ou toute perte en capital soient déclarés en dollars canadiens. En conséquence, si vous recevez une distribution d'un Fonds en dollars américains, vous devez calculer le montant de celle-ci en dollars canadiens au moyen du taux de change publié à la clôture des marchés nord-américains le jour de bourse en question. En

outre, si vous demandez le rachat de titres d'un Fonds en dollars américains, vous devez calculer le gain ou la perte en vous fondant sur la valeur en dollars canadiens des titres du Fonds le jour où ils ont été souscrits et le jour où ils ont été rachetés.

Vous devriez consulter votre propre conseiller en fiscalité concernant les conséquences fiscales découlant de la réception d'un revenu et d'un produit de rachat en dollars américains.

Impôt minimum de remplacement

Les montants inclus dans votre revenu comme dividendes imposables ordinaires et dividendes sur les gains en capital (qu'ils aient été versés par un Fonds Capitalcorp ou distribués par un Fonds constitué en fiducie), ainsi que les gains en capital que vous avez réalisés à la disposition de titres, peuvent augmenter votre assujettissement à l'impôt minimum de remplacement.

Relevés d'impôt et déclarations

S'il y a lieu, nous vous ferons parvenir chaque année des relevés d'impôt faisant état de la partie imposable de vos dividendes et distributions, du volet remboursement du capital des distributions et du produit de rachat qui vous sont payés. Aucun relevé d'impôt ne vous sera envoyé si vous n'avez pas reçu de dividendes, de distributions ou de produit de rachat, ou encore si les titres sont détenus dans votre régime enregistré. Vous devriez conserver des relevés détaillés du coût d'acquisition, des frais d'acquisition, des dividendes, des distributions, du produit de rachat et des frais de rachat qui vous sont applicables afin d'être en mesure de calculer le PBR de vos titres. Vous pouvez également consulter un conseiller en fiscalité qui vous aidera à effectuer ces calculs. De plus, vous devriez conserver un relevé de toute somme que vous avez directement reçue de nous à titre de remise sur les charges du fonds ou les frais à l'égard de vos placements dans un Fonds Capitalcorp.

En règle générale, vous devrez transmettre à votre conseiller financier des renseignements sur votre citoyenneté ou votre résidence à des fins fiscales et, s'il y a lieu, votre numéro d'identification de contribuable aux fins de l'impôt étranger. Si vous i) êtes identifié comme une personne des États-Unis (y compris un résident des États-Unis ou un citoyen américain); ii) êtes identifié comme un résident aux fins de l'impôt d'un pays autre que le Canada ou les États-Unis; ou iii) ne fournissez pas les renseignements demandés et des indices d'un statut américain ou autre que canadien sont détectés, les détails sur votre placement dans un Fonds seront communiqués à l'ARC, sauf si les titres sont détenus dans le cadre d'un régime enregistré. L'ARC transmettra ces renseignements aux autorités fiscales étrangères pertinentes en vertu de traités d'échange de renseignements.

Si vous détenez les titres des Fonds dans le cadre d'un régime enregistré

Si les titres d'un Fonds sont détenus dans votre régime enregistré, en général, ni vous ni le régime enregistré n'êtes assujettis à l'impôt sur les distributions ou les dividendes reçus du Fonds ni sur les gains en capital réalisés à la disposition des titres du Fonds, pourvu que les titres correspondent à un placement admissible et non à un

placement interdit pour le régime enregistré. Cependant, un retrait d'un régime enregistré peut être assujéti à l'impôt.

Les titres de chaque Fonds devraient constituer des placements admissibles pour les régimes enregistrés en tout temps.

Le titre d'un Fonds peut constituer un placement interdit pour votre régime enregistré (sauf un RPDB) même s'il s'agit d'un placement admissible. Si votre régime enregistré détient un placement interdit, vous devenez assujéti à un impôt de 50 % éventuellement remboursable sur la valeur du placement interdit et à un impôt de 100 % sur le revenu et les gains en capital attribuables au placement interdit et sur les gains en capital réalisés au moment de la disposition de ce placement.

Vous devriez consulter votre propre conseiller en fiscalité au sujet des règles spéciales qui s'appliquent à chaque type de régime enregistré, et notamment si un titre en particulier d'un Fonds pourrait constituer un placement interdit pour votre régime enregistré. Il vous incombe de déterminer les incidences fiscales pour vous et votre régime enregistré ou encore d'établir le régime enregistré et de faire en sorte qu'il investisse dans les Fonds. Ni nous ni les Fonds n'assumons aucune responsabilité envers vous du fait que les Fonds et/ou les séries sont offerts aux fins de placement dans des régimes enregistrés.

QUELS SONT VOS DROITS?

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces vous confère un droit de résolution à l'égard d'un contrat de souscription de titres d'OPC, que vous pouvez exercer dans les deux (2) jours ouvrables de la réception de l'aperçu du fonds, ou un droit d'annulation de toute souscription, que vous pouvez exercer dans les quarante-huit (48) heures de la réception de la confirmation de notre ordre de souscription.

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires vous permet également de demander la nullité d'un contrat de souscription de titres d'un OPC et un remboursement, ou des dommages-intérêts, si i) les aperçus du fonds ne vous sont pas transmis ou livrés dans les délais prévus dans la législation en valeurs mobilières; ou si ii) le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent des informations fausses ou trompeuses sur l'OPC. Ces diverses actions doivent habituellement être exercées dans des délais déterminés.

Pour plus d'information, on se reportera à la législation en valeurs mobilières de la province ou du territoire concerné et on consultera éventuellement un avocat.

PARTIE B : INFORMATION PRÉCISE SUR CHACUN DES OPC DÉCRITS DANS LE PRÉSENT DOCUMENT

INTRODUCTION À LA PARTIE B

La partie B contient des renseignements sur tous les Fonds visés par le présent prospectus simplifié. Elle s'ajoute à l'information générale ayant trait à ces Fonds, contenue dans la partie A.

La présente **Introduction à la partie B** renferme des explications concernant la plupart des termes et des hypothèses employés plus loin; elle contient en outre des remarques générales qui s'appliquent à la majorité des Fonds, ce qui évite d'avoir à les répéter pour chacun d'eux.

Précisions sur le fonds

Cette rubrique revient pour chaque Fonds dans la partie B et donne des renseignements sur le type de Fonds, sa date de création (date du placement initial de titres dans le public), la nature des titres qu'il émet (parts ou actions), les séries qu'il offre, l'admissibilité des titres à titre de placements pour les régimes enregistrés en vertu de la Loi de l'impôt et le nom de son sous-conseiller (lorsqu'aucun sous-conseiller n'est mentionné, nous offrons directement les services de gestion de portefeuille au Fonds).

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs et stratégies de placement

La description de chaque Fonds contenue dans la partie B présente les objectifs et les stratégies de placement du Fonds. Les objectifs de placement d'un Fonds ne peuvent être modifiés qu'après obtention du consentement des investisseurs de ce Fonds au cours d'une assemblée spécialement convoquée à cette fin. Les stratégies de placement indiquent comment le Fonds entend atteindre ses objectifs de placement. À titre de gestionnaire des Fonds, nous pouvons modifier les stratégies de placement à l'occasion; nous vous aviserons toutefois de notre intention, au moyen d'un communiqué de presse, s'il s'agit d'un changement important au sens du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le « **Règlement 81-106** »). Selon le Règlement 81-106, « changement important » s'entend d'un changement dans l'activité, l'exploitation ou les affaires d'un Fonds qui serait considéré comme important par un investisseur raisonnable au moment de décider s'il doit souscrire des titres du Fonds ou les conserver.

Utilisation de dérivés

La majorité des Fonds peuvent avoir recours à des dérivés à des fins de « **couverture** » pour réduire l'exposition du Fonds aux fluctuations du cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change ou à d'autres situations semblables. Ils peuvent également avoir recours à ces dérivés à des fins « **autres que de couverture** », qui peuvent comprendre les fins suivantes : i) en remplacement d'un titre ou d'un marché boursier; ii) afin d'obtenir une exposition à d'autres devises; iii) afin de chercher à générer un

revenu supplémentaire; ou iv) à toute autre fin, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds.

Lorsque la stratégie de placement d'un Fonds prévoit l'utilisation de dérivés, nous avons indiqué, dans la section correspondante décrivant les stratégies de placement, si les dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture, à des fins autres que de couverture, ou les deux. Pour en apprendre davantage sur le recours d'un Fonds aux stratégies de couverture contre les fluctuations des taux de change, visitez notre site Internet, à l'adresse www.placementsmackenzie.com/devises. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les dérivés utilisés par un Fonds donné à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture au dernier jour de la période d'information financière visée, veuillez vous reporter aux derniers états financiers du Fonds. Il y a lieu également de se reporter aux explications concernant les risques associés aux dérivés à la sous-rubrique « **Risque associé aux dérivés** » de la rubrique « **Quels sont les risques associés à un placement dans un tel organisme?** » du présent document.

Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres

La plupart des Fonds peuvent se livrer à des opérations de prêt, à des mises en pension et à des prises en pension de titres. Ces opérations sont décrites à la rubrique « **Quels sont les risques associés à un placement dans un tel organisme?** » du présent prospectus simplifié. Les OPC peuvent effectuer des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres afin de tenter d'obtenir un revenu supplémentaire. Ce revenu provient des frais payés par la contrepartie à l'opération et des intérêts payés sur les liquidités ou les titres détenus en garantie.

Dans toutes les opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres, un Fonds doit, sauf s'il s'est vu accorder une dispense :

- faire affaire seulement avec des contreparties qui répondent aux critères de solvabilité généralement acceptés et qui n'ont aucun lien avec le gestionnaire de portefeuille, le gestionnaire ou le fiduciaire du Fonds au sens du Règlement 81-102;
- détenir une garantie égale à au moins 102 % de la valeur marchande des titres en portefeuille prêtés (dans le cas des opérations de prêt de titres), vendus (dans le cas des mises en pension) ou achetés (dans le cas des prises en pension);
- ajuster le montant de la garantie chaque jour ouvrable afin de s'assurer que la valeur de la garantie par rapport à la valeur marchande des titres en portefeuille prêtés, vendus ou achetés ne s'établit pas sous le minimum de 102 %;
- limiter la valeur globale de tous les titres en portefeuille prêtés ou vendus dans le cadre d'opérations de prêt et de mises en pension de titres à un maximum de 50 % de l'actif total du Fonds (à l'exclusion de la garantie donnée relativement aux titres prêtés et aux liquidités provenant des titres vendus).

Ventes à découvert

La plupart des Fonds peuvent se livrer de façon limitée à la vente à découvert en conformité avec la réglementation sur les valeurs mobilières. Une vente à découvert est une opération par laquelle un OPC vend, sur le marché libre, des titres qu'il a empruntés à un prêteur à cette fin. À une date ultérieure, l'OPC achète des titres identiques sur le marché libre et les remet au prêteur. Entre-temps, l'OPC doit verser une rémunération au prêteur pour le prêt de titres et lui donner des biens en garantie pour les titres prêtés. Si un Fonds se livre à la vente à découvert, il doit respecter la réglementation sur les valeurs mobilières, laquelle réglementation prévoit les conditions suivantes :

- la valeur marchande globale de tous les titres vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 20 % de l'actif net total du Fonds;
- la valeur marchande globale de tous les titres d'un émetteur donné vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 5 % de l'actif net total du Fonds;
- le Fonds détiendra une couverture en espèces d'un montant égal à au moins 150 % de la valeur marchande globale de tous les titres qu'il a vendus à découvert;
- le Fonds déposera des actifs à titre de garantie auprès d'un courtier au Canada seulement si celui-ci est inscrit à ce titre dans un territoire du Canada et est membre de l'OCRCVM;
- le Fonds déposera des actifs à titre de garantie auprès d'un courtier à l'extérieur du Canada seulement si celui-ci a) est membre d'une bourse qui exige qu'il se soumette à un audit réglementaire; et b) a une valeur nette excédant 50 millions de dollars canadiens.

Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102

Les Fonds sont assujettis à certaines restrictions et pratiques contenues dans la législation sur les valeurs mobilières, y compris le Règlement 81-102, qui visent notamment à faire en sorte que les placements des OPC soient diversifiés et relativement liquides et que les OPC soient gérés de façon adéquate. Nous entendons gérer les Fonds conformément à ces restrictions et pratiques ou obtenir une dispense auprès des autorités en valeurs mobilières avant de mettre en œuvre tout changement. Le texte qui suit fournit une description des dispenses que certains Fonds ont reçues à l'égard de l'application des dispositions du Règlement 81-102 et/ou une description de l'activité générale de placement.

A) Dispense relative aux contrats à terme standardisés portant sur le pétrole et le gaz naturel

Un contrat à terme standardisé sur marchandises est un contrat conclu entre deux parties et visant à acheter ou à vendre des marchandises à un prix convenu à une date ultérieure. La valeur du contrat est fondée sur la valeur de la marchandise sous-jacente. Chacun des Fonds énumérés ci-après a obtenu des organismes de réglementation une dispense de l'application de certaines

obligations du Règlement 81-102 leur permettant de conclure des contrats à terme standardisés sur marchandises ayant pour élément sous-jacent le pétrole brut non corrosif ou le gaz naturel (les « **contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel** ») afin de couvrir les placements en portefeuille du Fonds dans des titres dont la valeur peut fluctuer en même temps que les prix du pétrole ou du gaz naturel :

Fonds	Plafond
Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill	10 %
Catégorie Mackenzie Cundill Canadien sécurité	10 %
Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill	10 %
Catégorie Mackenzie Dividendes canadiens	20 %
Fonds de dividendes canadiens Mackenzie	20 %
Catégorie Mackenzie Croissance mondiale	20 %
Fonds de croissance Mackenzie	20 %
Fonds de revenu stratégique Mackenzie	20 %
Catégorie Mackenzie Croissance américaine	20 %
Catégorie Portefeuille actions Symétrie	20 %
Fonds mondial de ressources Mackenzie	75 %
Catégorie Mackenzie Mondial de ressources	75 %

Un Fonds n'achètera pas de contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel si, immédiatement après l'achat, la valeur totale de ces placements dépassait le pourcentage indiqué par rapport à la valeur totale de l'actif net du Fonds à ce moment-là.

En plus du plafond établi dans le tableau qui précède, la conclusion par chaque Fonds de contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel est assujettie à certaines conditions. Les opérations doivent être réalisées par ailleurs conformément aux règlements sur les valeurs mobilières régissant l'utilisation de dérivés à des fins de couverture. Un Fonds ne peut conclure des contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel qu'en contrepartie d'espèces, et il doit liquider sa position dans des contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel en concluant une opération de liquidation sur ces contrats à terme standardisés avant la première date à laquelle le Fonds serait tenu de livrer le sous-jacent ou d'en prendre livraison. Le sous-conseiller et/ou le gestionnaire de portefeuille qui prend les décisions concernant les achats et les ventes pour le Fonds doit être inscrit comme directeur des placements de produits dérivés aux termes de la LCTM ou avoir été dispensé de cette obligation d'inscription. Les contrats à terme standardisés portant sur le pétrole ou le gaz naturel seront négociés sur les marchés du New York Mercantile Exchange ou à la Bourse ICE Futures Europe.

B) Dispense relative aux métaux précieux

La Catégorie Mackenzie Lingot d'or peut investir :

- au moins 80 %, et jusqu'à 100 % de sa VL, calculée au cours du marché au moment du placement, dans des lingots d'or et dans des certificats d'or autorisés (au sens donné à cette expression dans la législation sur les valeurs mobilières);
- au total, jusqu'à 20 % de sa VL, calculée au cours du marché au moment du placement, dans des lingots

d'argent, de platine et de palladium, des dérivés qui ont comme intérêt sous-jacent l'argent, le platine ou le palladium, des certificats d'argent, des certificats de platine, des certificats de palladium ou des titres de capitaux propres de sociétés qui produisent ou qui fournissent des métaux précieux, pourvu qu'un maximum de 10 % de la VL du Fonds, calculée au cours du marché au moment du placement, soit investie dans l'argent, le platine ou le palladium (y compris les dérivés ou les certificats).

La Catégorie Mackenzie Métaux précieux peut investir plus de 10 % de tous ses actifs dans des métaux précieux, y compris l'or, l'argent et le platine, le palladium et le rhodium, et dans des certificats relatifs à ces métaux précieux et peut acheter ou vendre des marchandises consistant en des métaux précieux, pourvu :

- que les certificats portant sur l'or, l'argent, le platine, le palladium et le rhodium proviennent d'un émetteur approuvé par les autorités canadiennes en valeurs mobilières;
- qu'elle n'achète pas de certificats d'un émetteur si, compte tenu de cette acquisition, plus de 10 % de l'actif net du Fonds, calculé à la valeur marchande au moment de cette acquisition, serait investi dans des titres et des certificats de cet émetteur.

La Catégorie Mackenzie Mondial de ressources peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des métaux précieux (l'or, l'argent et le platine) et dans des certificats relatifs à ces métaux précieux, pourvu que les certificats portant sur ces métaux précieux proviennent d'un émetteur approuvé par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Tous les Fonds, sauf les fonds du marché monétaire, peuvent acheter et détenir de l'argent, des certificats d'argent autorisés et des dérivés dont l'élément sous-jacent est l'argent sans facteur d'endettement (les « **produits de l'argent** ») aux conditions suivantes :

- le placement d'un Fonds dans des produits de l'argent est effectué conformément aux objectifs de placement du Fonds;
- un Fonds ne peut acheter des produits de l'argent si, immédiatement après l'opération, l'exposition de la valeur marchande totale du Fonds (directe ou indirecte par le truchement de FNB de marchandises, selon la définition à la rubrique « **Dispense relative aux FNB** » ci-après) à l'ensemble des marchandises (dont l'or) représente plus de 10 % de la VL, selon la valeur marchande au moment de l'opération.

C) Dispense relative aux placements dans des titres de créance d'États étrangers

Les organismes de réglementation ont accordé aux Fonds suivants une dispense de l'application de certaines obligations du Règlement 81-102 qui leur permet d'investir dans des titres de créance d'États étrangers.

1. Le Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, le Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie, la Catégorie Mackenzie Ivy Européen, le Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy, le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy, le Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie, le Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie, le Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie, le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie, le Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, le Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie, le Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie et le Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie ont obtenu des organismes de réglementation l'autorisation d'investir jusqu'à :

- a) jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance de tout émetteur émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational qui se sont vu attribuer une note d'au moins « **AA** »;
- b) jusqu'à 35 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance émis ou garantis par un même gouvernement ou organisme supranational qui s'est vu attribuer une note d'au moins « **AAA** ».

Cette dispense comprend les conditions suivantes

- les dispositions a) et b) qui précèdent ne peuvent être combinées à l'égard d'un émetteur donné;
- les titres achetés doivent être négociés sur un marché mature et liquide;
- l'acquisition des titres achetés doit être conforme aux objectifs de placement du Fonds.

Les conditions supplémentaires suivantes s'appliquent à la Catégorie Mackenzie Ivy Européen, au Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy et au Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy :

- l'acquisition de titres de créance en vertu de la dispense doit être restreinte à l'acquisition de titres de créance émis par le gouvernement d'un État souverain qui sont admissibles à titre de « **quasi-espèces** » aux termes du Règlement 81-102;
- le Fonds ne peut acquérir des titres de créance supplémentaires notés « **AA** » émis par un gouvernement étranger si, immédiatement après l'opération, plus de 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'opération, serait investi dans des titres de créance émis par ce même gouvernement étranger et le Fonds ne peut acquérir des titres de créance supplémentaires notés « **AAA** » émis par un gouvernement étranger si, immédiatement après l'opération, plus de 35 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'opération, serait investi dans des titres de créance émis par ce même gouvernement étranger.

2. Le Fonds de revenu stratégique Mackenzie a obtenu des organismes de réglementation l'autorisation d'investir

- a) jusqu'à 20 % de la tranche de son actif net alors investie dans des titres de créance, calculée à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance de tout émetteur émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational qui se sont vu attribuer une note d'au moins « AA »;
- b) jusqu'à 35 % de la tranche de son actif net alors investie dans des titres de créance, calculée à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance de tout émetteur émis ou garantis par un gouvernement qui se sont vu attribuer une note d'au moins « AAA ».

Cette dispense comprend les conditions suivantes

- les dispositions a) et b) qui précèdent ne peuvent être combinées à l'égard d'un émetteur donné;
- les titres achetés doivent être négociés sur un marché mature et liquide;
- l'acquisition des titres achetés doit être conforme aux objectifs de placement du Fonds.

D) Dispense relative aux créances hypothécaires

Le Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie peut acheter des créances hypothécaires résidentielles d'une société de notre groupe, pourvu que ces créances hypothécaires soient conformes aux lignes directrices de la Société canadienne d'hypothèques et de logement et soient assurées en vertu de la Loi nationale sur l'habitation (« **assurées en vertu de la LNH** »). Le Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie peut également acheter des créances hypothécaires assurées en vertu de la LNH et des créances hypothécaires non assurées à des institutions prêteuses avec lesquelles il n'a pas de lien de dépendance. Le portefeuille de créances hypothécaires sera évalué quotidiennement.

Le Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie a obtenu une dispense qui lui permet de ne pas se conformer i) aux restrictions énoncées aux paragraphes 2.3b) et 2.3c) du Règlement 81-102 (qui portent sur l'acquisition de créances hypothécaires), dans les cas où les dispositions énoncées dans le Règlement C-29 s'appliquent; ii) aux pratiques énoncées au paragraphe 2.4 du Règlement 81-102 (qui porte sur les liquidités), dans les cas où les dispositions énoncées dans le Règlement C-29 s'appliquent; et iii) aux pratiques énoncées au paragraphe 4.2(1) du Règlement 81-102 (qui porte sur l'achat et la vente de titres en portefeuille avec des personnes apparentées) dans les cas où le Fonds suivra les pratiques exposées à la rubrique « **Achat et vente de créances hypothécaires** » dans ses opérations avec des personnes de son groupe. Malgré le paragraphe 2.6a) du Règlement 81-102, le Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie peut, conformément à la disposition 1b) de la partie 3 du Règlement C-29, emprunter un montant qui n'excède pas 10 % de son actif net pour s'assurer qu'il dispose de liquidités à des fins de rachat seulement. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie : information sur les**

créances hypothécaires » de la notice annuelle pour obtenir plus de renseignements.

E) Dispense relative aux FNB cotés aux États-Unis

Compte tenu de l'inclusion des fonds communs alternatifs dans le Règlement 81-102, la présente dispense relative aux FNB ne s'applique qu'aux fonds négociés en bourse cotés aux États-Unis.

Les organismes de réglementation ont accordé aux Fonds suivants une dispense de l'application de certaines obligations du Règlement 81-102 qui leur permet d'investir dans des FNB, de la façon décrite ci-après :

1. La Catégorie Mackenzie Lingot d'or, la Catégorie Mackenzie Métaux précieux et la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources ont chacune obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une dispense qui leur permet d'acheter et de détenir des titres dans les types de FNB suivants (collectivement, les « **FNB à effet de levier** ») :
 - a) des FNB qui tentent de procurer des résultats quotidiens qui reproduisent le rendement quotidien d'un indice boursier largement représentatif (l'« **indice boursier sous-jacent** » du FNB) selon un multiple de jusqu'à 200 % ou selon l'inverse d'un multiple de jusqu'à 200 %;
 - b) des FNB qui tentent de procurer des résultats quotidiens qui reproduisent le rendement quotidien de leur indice boursier sous-jacent selon l'inverse d'un multiple de jusqu'à 100 %;
 - c) des FNB qui tentent de reproduire le rendement de l'or, de l'argent, du platine, du palladium et/ou du rhodium ou la valeur d'un dérivé visé dont l'or, l'argent, le platine, le palladium et/ou le rhodium est l'élément sous-jacent sans effet de levier;
 - d) des FNB qui tentent de procurer des résultats quotidiens qui reproduisent le rendement quotidien de l'or et/ou de l'argent ou la valeur d'un dérivé visé dont l'or et/ou l'argent est l'élément sous-jacent, selon un multiple de jusqu'à 200 %.

La dispense est assortie des conditions suivantes :

- le placement du Fonds dans des titres d'un FNB à effet de levier doit être conforme à ses objectifs de placement fondamentaux;
- le Fonds ne peut vendre les titres d'un FNB à effet de levier à découvert;
- les titres du FNB à effet de levier doivent être négociés à une bourse au Canada ou aux États-Unis;
- les titres des FNB à effet de levier doivent être considérés comme des dérivés visés au sens de la Partie 2 du Règlement 81-102;
- un Fonds ne peut acheter de titres d'un FNB à effet de levier si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de l'actif net du Fonds au total, selon la valeur marchande

au moment de l'achat, est composé de titres de FNB à effet de levier;

- un Fonds ne peut conclure une opération si, immédiatement après l'opération, plus de 20 % de son actif net, selon la valeur marchande au moment de l'opération, est composé au total de titres de FNB à effet de levier et de tous les titres vendus à découvert par le Fonds.

2. Les autorités canadiennes en valeurs mobilières ont accordé à tous les autres Fonds, sauf les fonds du marché monétaire, une dispense qui leur permet d'acheter et de détenir des titres dans les types de FNB suivants (collectivement, les « **FNB sous-jacents** ») :

- a) des FNB qui tentent de procurer des résultats quotidiens qui reproduisent le rendement quotidien d'un indice boursier largement représentatif (l'« indice sous-jacent » du FNB) selon un multiple de jusqu'à 200 % (des « FNB haussiers à effet de levier »), selon l'inverse d'un multiple de jusqu'à 100 % (des « FNB à rendement inverse ») ou selon l'inverse d'un multiple de jusqu'à 200 % (des « FNB baissiers à effet de levier »);
- b) des FNB qui tentent de reproduire le rendement de l'or ou de l'argent ou la valeur d'un dérivé visé dont l'or ou l'argent est l'élément sous-jacent sans effet de levier (l'« élément or ou argent sous-jacent ») ou selon un multiple de jusqu'à 200 % (collectivement, les « FNB d'or et d'argent à effet de levier »);
- c) des FNB qui investissent directement, ou indirectement au moyen de dérivés, dans des marchandises, y compris, notamment, des produits de l'agriculture ou du bétail, l'énergie, les métaux précieux et les métaux industriels, sans effet de levier (les « FNB de marchandises sans effet de levier ») et, collectivement avec les FNB d'or et d'argent à effet de levier, les « FNB de marchandises »).

La dispense est assortie des conditions suivantes :

- le placement d'un Fonds dans les titres d'un FNB sous-jacent doit être conforme à ses objectifs de placement fondamentaux;
- les titres du FNB sous-jacent doivent être négociés à une bourse au Canada ou aux États-Unis;
- un Fonds ne peut acheter de titres d'un FNB sous-jacent si, immédiatement après l'achat, plus de 10 % de la VL du Fonds, selon la valeur marchande au moment de l'opération, est composée de titres de FNB sous-jacents;
- un Fonds ne peut acheter des titres de FNB à rendement inverse ou de FNB baissiers à effet de levier ni vendre à découvert des titres de tels FNB si, immédiatement après l'opération, l'exposition de la valeur marchande totale que représente l'ensemble des titres achetés et/ou vendus à découvert correspond à plus de 20 % de la VL du Fonds, selon la valeur marchande au moment de l'opération;

- immédiatement après la conclusion d'un achat, d'une opération sur dérivés ou d'une autre opération en vue d'obtenir une exposition à des marchandises, l'exposition de la valeur marchande totale du Fonds (directe ou indirecte, y compris au moyen de FNB de marchandises) à l'ensemble des marchandises (dont l'or), ne peut représenter, dans l'ensemble, plus de 10 % de la VL du Fonds, selon la valeur marchande au moment de l'opération.

F) Dispense relative à la couverture de certains dérivés

Tous les Fonds, sauf les fonds du marché monétaire, ont obtenu une dispense qui leur permet d'utiliser à titre de couverture un droit ou une obligation de vendre une quantité équivalente du sous-jacent d'un contrat à terme standardisé, d'un contrat à terme de gré à gré ou d'un swap si : i) ils concluent ou maintiennent une position acheteur sur un titre assimilable à un titre de créance qui comporte un élément consistant en une position acheteur sur un contrat à terme de gré à gré, ou sur un contrat à terme standardisé ou un contrat à terme de gré à gré; ou ii) ils concluent ou maintiennent une position de swap et pendant les périodes où ils ont le droit de recevoir des paiements aux termes du swap. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Dispense relative à la couverture pour certains dérivés** » qui figure dans la notice annuelle pour obtenir plus de détails.

G) Dispense relative au sous-dépositaire

Le Fonds mondial de ressources Mackenzie, la Catégorie Mackenzie Lingot d'or, la Catégorie Mackenzie Métaux précieux et la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources ont reçu une dispense a) permettant à La Banque de Nouvelle-Écosse, à titre de sous-dépositaire : i) de lingots d'or ou d'argent, dans le cas du Fonds mondial de ressources Mackenzie, et ii) de lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium, dans le cas de la Catégorie Mackenzie Mondial de ressources, de la Catégorie Mackenzie Lingot d'or et de la Catégorie Mackenzie Métaux précieux, de détenir des lingots dans ses chambres fortes situées à l'extérieur du Canada et b) permettant la nomination de certaines entités dont le nom ne figure pas dans le Règlement 81-102 à titre de sous-dépositaires adjoints des lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium de ces Fonds détenus au Canada et à l'étranger.

H) Dispense relative aux fonds de fonds à trois niveaux

La Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie, la Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie, la Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie, la Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie, la Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie, la Catégorie Portefeuille croissance Symétrie et la Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie (collectivement, les « **Fonds dominants** ») ont obtenu une dispense qui leur permet d'investir dans certains Fonds constitués en fiducie qui investissent plus de 10 % de leur VL dans les titres d'un ou de plusieurs Fonds Mackenzie (« **Fonds intermédiaires** ») afin que les Fonds dominants puissent reproduire le rendement de ces Fonds intermédiaires.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Nous fournissons une liste des risques associés à un placement dans un OPC à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** » du présent document. Les risques particuliers associés à chacun des Fonds sont indiqués à la sous-rubrique « **Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?** » de chaque Fonds décrit dans la présente **partie B**. Ces risques particuliers sont fondés sur les placements prévus et les pratiques de placement du Fonds, et sont liés aux risques importants associés à un placement dans celui-ci dans des conditions normales, lorsqu'il est tenu compte de l'ensemble des avoirs du portefeuille du Fonds et non de chacun de ces avoirs séparément.

Nous avons classé chaque risque applicable dans l'une des trois catégories suivantes, soit « risque principal », « risque secondaire » ou « risque faible ou pas un risque ». Les risques principaux sont les risques qui, selon nous, sont les plus importants à l'égard d'un Fonds donné en raison du fait qu'ils se réalisent plus souvent ou que, s'ils se réalisent, ils auront une incidence plus importante sur la valeur du Fonds. Les risques secondaires sont les risques qui, selon nous, sont relativement moins importants en raison du fait qu'ils se réalisent moins souvent ou que, s'ils se réalisent, leur incidence sur la valeur du Fonds sera moins importante. Les risques classés dans la catégorie « risque faible ou pas un risque » sont les risques qui, selon nous, ont très peu ou pas de chances de se réaliser. **Vous devez comprendre tous les risques applicables et devriez en discuter avec votre conseiller financier avant d'investir dans un Fonds.**

Méthode de classification du risque

Les niveaux de risque indiqués dans cette section vous aident à décider, de concert avec votre conseiller, si un Fonds vous convient. Ces renseignements servent de guide uniquement. Le niveau de risque que comporte un placement dans chaque Fonds doit être établi conformément à une méthode normalisée de classification du risque des Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui se fonde sur la volatilité historique du Fonds, telle qu'elle est évaluée par le plus récent écart-type des rendements du Fonds sur 10 ans. L'écart-type sert à mesurer la dispersion historique des rendements par rapport aux rendements moyens sur la période de 10 ans. Dans ce contexte, il peut procurer une mesure du niveau de volatilité des rendements par rapport au rendement moyen sur la période d'évaluation de 10 ans. Plus l'écart-type d'un Fonds est élevé, plus la fourchette des rendements antérieurs est large. En général, plus la fourchette des rendements est large, plus le risqué est élevé.

Vous devez savoir qu'il existe d'autres types de risque, mesurables et non mesurables. Aussi, tout comme le rendement antérieur n'est pas forcément indicatif des rendements futurs, la volatilité antérieure d'un fonds n'est pas forcément indicative de sa volatilité future, surtout car le niveau de risque est fondé sur l'écart-type de la plus récente période de 10 ans.

Pour un Fonds qui est nouveau, ou un Fonds qui a un historique de rendement de moins de 10 ans, nous calculons le niveau de risque de placement de ces Fonds à l'aide d'un indice de référence qui représente raisonnablement l'écart-type ou, pour un Fonds

nouvellement établi, qui serait raisonnablement susceptible de le représenter. Si le Fonds compte un historique de rendement de moins de 10 ans et qu'il existe un autre OPC ayant un historique de rendement de 10 ans que nous gérons et qui est étroitement semblable au Fonds (un « **fonds de référence** »), nous calculons le niveau de risque de placement à l'aide de l'historique de rendement du fonds de référence plutôt qu'avec l'indice de référence. Pour les Fonds qui ont un historique de rendement de 10 ans, la méthode calculera l'écart-type du Fonds à l'aide de l'historique de rendement du Fonds plutôt qu'avec l'indice de référence. Dans chaque cas, les Fonds se voient attribuer un niveau de risque de placement correspondant à l'une des catégories suivantes : faible, faible à moyen, moyen, moyen à élevé ou élevé.

- **Faible** – pour les Fonds dont le niveau de risque est généralement associé à des placements dans des fonds du marché monétaire et/ou des fonds de titres à revenu fixe canadiens;
- **Faible à moyen** – pour les Fonds dont le niveau de risque est généralement associé à des placements dans des fonds équilibrés et des fonds de titres de sociétés à revenu fixe mondiaux ou de sociétés;
- **Moyen** – pour les Fonds dont le niveau de risque est généralement associé à des placements dans des portefeuilles d'actions diversifiés répartis entre des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes et internationales à grande capitalisation;
- **Moyen à élevé** – pour les Fonds dont le niveau de risque est généralement associé à des placements dans des fonds d'actions susceptibles de favoriser des titres provenant d'une région ou d'un secteur économique en particulier;
- **Élevé** – pour les Fonds dont le niveau de risque est généralement associé à des placements dans des portefeuilles d'actions susceptibles de favoriser des titres provenant d'une région ou d'un secteur économique en particulier et comportant un grand risque de perte (comme les ressources ou les métaux précieux).

Nous pouvons, à notre discrétion, attribuer à un Fonds un niveau de risque plus élevé que ce qu'indique l'écart-type sur 10 ans si nous croyons que le Fonds pourrait être exposé à d'autres risques prévisibles que ne reflète pas l'écart-type sur 10 ans. Le tableau suivant présente une description de l'indice de référence ou des fonds de référence utilisés pour chaque Fonds qui compte un historique de rendement de moins de 10 ans.

Tableau 13 : Indices de référence/fonds de référence

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Fonds toutes actions Chine Mackenzie	Indice MSCI All China (Net) lié à l'indice MSCI China (Net)
Portefeuille FNB équilibré Mackenzie	Combinaison : 37,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 35 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD) et 12,5 % Indice composé S&P/TSX
Catégorie Mackenzie Actions canadiennes	Fonds d'actions canadiennes Mackenzie
Catégorie Mackenzie Équilibré canadien de croissance	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie
Catégorie Mackenzie Canadien de croissance	Fonds canadien de croissance Mackenzie ¹ Combinaison : 60 % Indice composé S&P/TSX + 30 % Indice S&P 500 + 10 % Indice MSCI EAFE (Net)
Fonds canadien de croissance Mackenzie	Combinaison : 60 % Indice composé S&P/TSX + 30 % Indice S&P 500 + 10 % Indice MSCI EAFE (Net)
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations canadiennes	Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie
Portefeuille FNB prudent Mackenzie	Combinaison : 35 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 12,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 10 % Indice composé S&P/TSX et 30 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille FNB revenu prudent Mackenzie	Combinaison : 65 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 12,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 12,5 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie	Combinaison : 60 % Indice MSCI World (Net) + 40 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds des marchés émergents Mackenzie	Indice MSCI Emerging Markets Investable Market (Net)
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie	Indice S&P/LSTA Leveraged Loan Hedged CAD
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie	Indice MSCI AC (All Country) World (Net)
Fonds d'actions mondiales Mackenzie	Indice MSCI World (Net)

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie	Combinaison : 75 % Indice ICE BofAML Global High Yield (Hedged to CAD) et 25 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds mondial de dividendes Mackenzie	Indice MSCI World (Net)
Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie	Combinaison : 65 % Indice MSCI World Net Return (CAD) 35 % Indice BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds mondial de leadership féminin Mackenzie	Indice MSCI World (Net)
Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales	Indice MSCI AC World Small Cap (Net)
Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	Indice MSCI AC World Small Cap (Net)
Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie	Indice MSCI ACWI SMID Cap (Net)
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	Combinaison : 52,5 % Indice MSCI World (Net) et 47,5 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds équilibré de durabilité mondiale et d'impact Mackenzie	Combinaison : 50 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net) et 50 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie	Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie	Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Catégorie Mackenzie Lingot d'or	Lingots d'or
Portefeuille FNB croissance Mackenzie	55 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 20 % Indice composé S&P/TSX, 20 % Indice des obligations universelles FTSE Canada et 5 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Catégorie indicielle Diversification maximale Canada Mackenzie	Indice composé S&P/TSX
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	Indice MSCI Emerging Markets (Net)

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie	Indice MSCI Europe (Net)
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie	Indice MSCI World (Net)
Fonds indiciel Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex-Amérique du Nord Mackenzie	Indice MSCI EAFE (Net)
Fonds indiciel Diversification maximale États-Unis Mackenzie	Indice S&P 500
Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie	Indice des obligations à taux variable FTSE Canada lié à l'Indice des obligations universelles FTSE Canada
Catégorie Mackenzie Ivy Canadien équilibré	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy ² Combinaison : 75 % Indice composé S&P/TSX et 25 % Indice des obligations universelles FTSE Canada
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy	Combinaison : 75 % Indice composé S&P/TSX et 25 % Indice des obligations universelles FTSE Canada
Catégorie Mackenzie Ivy Mondial équilibré	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy ³ Combinaison : 75 % Indice MSCI World (Net) et 25 % Indice BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	Combinaison : 75 % Indice MSCI World (Net) et 25 % Indice BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille FNB croissance modérée Mackenzie	45 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 30 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille équilibré de revenu mensuel Mackenzie	Combinaison : 43 % Indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada, 37 % Indice S&P 500 et 20 % Indice des obligations gouvernementales FTSE Canada

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Portefeuille prudent de revenu mensuel Mackenzie	Combinaison : 46 % Indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada, 30 % Indice des obligations gouvernementales FTSE Canada et 24 % Indice S&P 500
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie	Combinaison : 75 % Indice ICE BofAML U.S. High Yield (Hedged to CAD) et 25 % Indice ICE BofAML High Yield Canadian Issuers (Hedged to CAD)
Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	Combinaison : 60 % Indice composé S&P/TSX, 30 % Indice S&P 500 et 10 % Indice MSCI EAFE (Net)
Catégorie mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie	Combinaison : 60 % Indice composé S&P/TSX, 30 % Indice S&P 500 et 10 % Indice MSCI EAFE (Net)
Mandat privé équilibré de revenu mondial prudent Mackenzie	Combinaison : 70 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD) et 30 % Indice MSCI World (Net)
Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie	Indice MSCI World (Net)
Catégorie mandat privé d'actions mondiales Mackenzie	Indice MSCI World (Net)
Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie	Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Mandat privé équilibré de revenu mondial Mackenzie	Combinaison : 50 % Indice MSCI World (Net) et 50 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	Combinaison : 50 % Indice composé S&P/TSX et 50 % Indice des obligations universelles FTSE Canada
Catégorie mandat privé équilibré de revenu Mackenzie	Combinaison : 50 % Indice composé S&P/TSX et 50 % Indice des obligations universelles FTSE Canada
Mandat privé d'actions américaines Mackenzie	Indice S&P 500
Catégorie mandat privé d'actions américaines Mackenzie	Indice S&P 500
Fonds d'obligations stratégique Mackenzie	Indice des obligations universelles FTSE Canada
Fonds de revenu stratégique Mackenzie	Combinaison : 50 % Indice composé S&P/TSX et 50 % Indice des obligations universelles FTSE Canada
Fonds américain de dividendes Mackenzie	Indice S&P 500

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Fonds enregistré américain de dividendes Mackenzie	Indice S&P 500
Catégorie Mackenzie Croissance américaine	Indice S&P 500
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	Indice des bons du Trésor sur 91 jours FTSE Canada
Fonds de revenu stratégique mondial en dollars US Mackenzie	Combinaison : 52,5 % Indice MSCI World (Net) (USD) et 47,5 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to USD)
Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie	Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to USD)
Fonds de revenu à durée ultra-courte en dollars US Mackenzie	Indice ICE BofAML 0-1 Year U.S. Corporate
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres	Indice Russell Mid Cap (Hedged to Cad)
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie	Indice Russell Mid Cap (Net)
Portefeuille équilibré Symétrie	Combinaison : 37,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 35 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD) et 12,5 % Indice composé S&P/TSX
Catégorie Portefeuille équilibré Symétrie	Combinaison : 37,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 35 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD) et 12,5 % Indice composé S&P/TSX
Portefeuille revenu prudent Symétrie	Combinaison : 65 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 12,5 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 12,5 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille prudent Symétrie	Combinaison : 55 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 20 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 15 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Catégorie Portefeuille actions Symétrie	Combinaison : 90 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net) et 10 % Indice composé S&P/TSX

Fonds Mackenzie	Indice de référence/ fonds de référence
Portefeuille revenu fixe Symétrie	Combinaison : 90 % Indice des obligations universelles FTSE Canada et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille croissance Symétrie	Combinaison : 55 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 20 % Indice composé S&P/TSX, 20 % Indice des obligations universelles FTSE Canada et 5 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Catégorie Portefeuille croissance Symétrie	Combinaison : 55 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 20 % Indice composé S&P/TSX, 20 % Indice des obligations universelles FTSE Canada et 5 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Portefeuille croissance modérée Symétrie	Combinaison : 45 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 30 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)
Catégorie Portefeuille croissance modérée Symétrie	Combinaison : 45 % Indice MSCI AC (All Country) World (Net), 30 % Indice des obligations universelles FTSE Canada, 15 % Indice composé S&P/TSX et 10 % Indice ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)

1. L'historique de rendement du Fonds Mackenzie tire sa source du fonds de référence depuis le 25 novembre 2016, date à laquelle les objectifs de placement du fonds de référence ont été modifiés par rapport à ses objectifs actuels. Auparavant, l'historique de rendement tirait sa source de l'indice de référence.
2. L'historique de rendement du Fonds Mackenzie tire sa source du fonds de référence depuis le 14 août 2014, date à laquelle les objectifs de placement du fonds de référence ont été modifiés par rapport à ses objectifs actuels. Auparavant, l'historique de rendement tirait sa source de l'indice de référence.
3. L'historique de rendement du Fonds Mackenzie tire sa source du fonds de référence depuis le 14 août 2014, date à laquelle les objectifs de placement du fonds de référence ont été modifiés par rapport à ses objectifs actuels. Auparavant, l'historique de rendement tirait sa source de l'indice de référence.

Définitions des indices de référence

L'indice **Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière qui vise à refléter le rendement des obligations du Trésor à taux fixe libellées en renminbis et les obligations des banques d'investissement publiques chinoises inscrites sur le marché obligataire interbancaire de la République populaire de Chine.

L'indice **ICE BofAML 0-1 Year U.S. Corporate** suit le rendement de titres de créance de sociétés de qualité supérieure libellés en

dollars américains émis dans le public sur le marché national américain et ayant une échéance de moins d'un an.

L'indice **ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to CAD)** suit le rendement de titres de créance de qualité supérieure émis dans le public sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres de sociétés d'État, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

L'indice **ICE BofAML Global Broad Market (Hedged to USD)** suit le rendement de titres de créance de qualité supérieure émis dans le public sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres de sociétés d'État, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars américains.

L'indice **ICE BofAML Global High Yield (Hedged to CAD)** suit le rendement de titres de créance de sociétés de qualité inférieure émis dans le public sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, et libellés en dollars américains, en dollars canadiens, en livres sterling et en euros. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

L'indice **ICE BofAML High Yield Canadian Issuers (Hedged to CAD)** suit le rendement de titres de créance de qualité inférieure émis dans le public par des émetteurs canadiens. Les obligations admissibles doivent avoir au moins un an à courir avant leur échéance, un barème à taux fixe et un montant minimum en souffrance de 100 millions de dollars canadiens. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

L'indice **ICE BofAML US Broad Market (Hedged to CAD)** suit le rendement de titres de créance de qualité supérieure libellés en dollars américains émis dans le public sur le marché national américain, y compris les bons du Trésor américain, les titres de sociétés d'État, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis. L'exposition au dollar américain est couverte en dollars canadiens.

L'indice **ICE BofAML U.S. High Yield (Hedged to CAD)** suit le rendement d'obligations de sociétés de qualité inférieure libellées en dollars américains émises dans le public sur le marché national américain. Les obligations admissibles doivent avoir au moins un an à courir avant leur échéance, un barème à taux fixe et un montant minimum en souffrance de 100 millions de dollars américains. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

L'indice **des obligations gouvernementales FTSE Canada** est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentatif de l'ensemble des obligations fédérales, provinciales et municipales canadiennes.

L'indice **des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada** est un indice des bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant à moins de 91 jours.

L'indice **des obligations à taux variable FTSE Canada** comprend des obligations d'État ou de sociétés à taux variable libellées en dollars canadiens d'une valeur nominale d'au moins 300 millions de dollars, ayant une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins trois mois et assorties de la note « A » ou d'une note supérieure.

L'indice **des obligations universelles FTSE Canada** représente l'ensemble des obligations canadiennes ayant une durée jusqu'à l'échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

Le rendement des **lingots d'or** est calculé en fonction du prix courant de l'or en dollars canadiens fixé à 17 h (HE) par Bloomberg Financial L.P.

L'indice **MSCI AC (All Country) World (Net)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés développés et émergents. Il est composé d'indices de 23 marchés de pays développés et de 24 marchés de pays émergents. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice **MSCI AC (All Country) World SMID Cap (Net)** englobe des titres de sociétés à petite et à moyenne capitalisation parmi 23 pays à marché développé et 26 pays à marché émergent.

L'indice **MSCI AC (All Country) World Small Cap (Net)** englobe des titres de sociétés à petite capitalisation parmi 23 indices de pays à marché développé et de 26 indices de pays à marché émergent. L'indice couvre environ 14 % de la capitalisation boursière flottante de chaque pays. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice **MSCI All China (Net)** est composé de titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation parmi tous les titres chinois cotés en Chine et à Hong Kong de même qu'aux États-Unis et à Singapour. L'indice comprend des actions A, des actions H, des actions B ainsi que des actions de catégorie « red-chips » et de catégorie « P-chips », en plus des titres chinois (y compris les certificats américains d'actions étrangères, ou CAAE) cotés à la Bourse NYSE Euronext (New York), au NASDAQ, à la Bourse New York AMEX et aux bourses de Singapour. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice **MSCI China (Net)** englobe des titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation parmi des titres chinois de catégorie H, de catégorie B, de catégorie « Red-chips », de catégorie « P-chips » et des titres étrangers cotés en bourse (p. ex. des CAAE). Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice **MSCI EAFE (Europe, Australasia, Far East) (Net)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés développés, à l'exception des États-Unis et du Canada. Il est composé de 21 indices de pays à marché développé.

Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice MSCI Emerging Markets (Net)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés émergents. Il est composé de 26 indices de pays à marché émergent. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice MSCI Emerging Markets Investable Market (Net)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de sociétés à petite, à moyenne et à grande capitalisation de marchés émergents. Il est composé de 26 indices de pays à marché émergent. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice MSCI Europe (Net)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés développés européens. Il est composé de 15 indices de pays à marché développé. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice MSCI World (Net)** est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière flottante et qui est conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés développés. Il est composé d'indices de 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice MSCI World (Net) (USD)** est un indice pondéré selon la capitalisation boursière rajustée en fonction du flottant conçu pour mesurer le rendement des marchés des actions de marchés développés. Il est composé d'indices de 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et aux dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'**indice Russell Midcap (Net Return)** mesure le rendement des 800 sociétés les plus petites de l'indice Russell 1000.

L'**indice Russell Midcap (Hedged to CAD)** mesure le rendement des 800 sociétés les plus petites de l'indice Russell 1000. L'exposition aux devises est couverte par rapport au dollar canadien.

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 S&P 500 (Hedged to CAD)** est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des 500 titres détenus par le plus grand nombre d'actionnaires, conçu pour mesurer le rendement des actions américaines dans leur ensemble. Le rendement de l'indice est calculé avec une couverture en dollars américains au

moyen de contrats à terme de un mois consécutifs. Le montant couvert est rajusté tous les mois.

L'**indice S&P/LSTA Leveraged Loan (Hedged to CAD)** est un vaste indice conçu pour refléter le rendement des facilités en dollars américains sur le marché des prêts à effet de levier. L'exposition aux devises est couverte par rapport aux dollars canadiens.

L'**indice composé S&P/TSX** est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes actions rajustées en fonction du flottant inscrites à la cote de la Bourse de Toronto.

Il est possible que cette méthode donne un résultat qui ne correspond pas au risque rattaché à un fonds en raison d'autres facteurs qualitatifs. Par conséquent, il est possible qu'un Fonds soit placé dans une catégorie de risque supérieure, mais nous ne placerons jamais un Fonds dans une catégorie de risque inférieure.

Vous devriez savoir que d'autres types de risques, mesurables ou non, existent. De plus, tout comme le rendement historique n'est pas garant du rendement futur, la volatilité passée n'est pas une indication de la volatilité future. La classification du risque de chaque Fonds est indiquée à la sous-rubrique « **Qui devrait investir dans le fonds?** » de chaque Fonds décrit dans la présente **partie B** et est revue chaque année et au besoin lorsque la classification du risque n'est plus raisonnable dans les circonstances. Une présentation plus détaillée de la méthode de classification du risque utilisée pour établir la classification du risque des Fonds est disponible sans frais, sur demande, en composant le numéro sans frais 1 800 387-0615 (service en français) ou le numéro sans frais 1 800 387-0614 (service en anglais), ou en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) M5V 3K1.

Qui devrait investir dans le fonds?

Cette rubrique vous aidera à choisir, avec l'aide de votre conseiller financier, le ou les Fonds qui vous conviennent le mieux. **Les renseignements sont donnés à titre indicatif seulement.** Nous y indiquons le niveau de risque du Fonds, en fonction des catégories indiquées précédemment, et quel type d'investisseur devrait envisager un placement dans le Fonds. Par exemple, vous pouvez rechercher une croissance du capital à long terme ou vous pouvez vouloir protéger votre investissement ou toucher des liquidités régulières. Vous pouvez aussi souhaiter investir dans un régime qui n'est pas un régime enregistré ou souhaiter investir dans une région ou un secteur d'activité en particulier.

Un Fonds pourrait convenir en tant qu'élément de votre portefeuille dans son ensemble, et ce, même si le niveau de risque associé à un placement dans celui-ci est supérieur ou inférieur à votre niveau de tolérance. Lorsque vous cherchez à effectuer des placements avec l'aide de votre conseiller financier, vous devriez garder à l'esprit votre portefeuille dans son ensemble, vos objectifs de placement, votre horizon de placement (en termes de temps) et votre niveau de tolérance aux risques.

Politique en matière de distributions

Cette rubrique explique la fréquence, le montant et la composition des distributions que vous pouvez recevoir d'un Fonds. Elle explique

également les cas dans lesquels vous pouvez recevoir ces distributions en espèces.

Règles concernant les distributions applicables à toutes les séries

Chaque année, en décembre, un Fonds constitué en fiducie peut distribuer son revenu net et ses gains en capital nets non distribués de l'exercice aux investisseurs qui possèdent des titres à la date de référence pour le versement des distributions, mais uniquement dans la mesure requise afin que le Fonds constitué en fiducie n'ait pas à payer d'impôt sur le revenu.

En tout temps, un Fonds constitué en société de Capitalcorp versera des dividendes ordinaires ou des dividendes sur les gains en capital, ou les deux, aux investisseurs qui possèdent des titres à la date de référence pour le versement de dividendes, mais uniquement dans la mesure requise pour gérer le passif d'impôt de Capitalcorp et de la façon qui, de notre avis et de l'avis du conseil d'administration de Capitalcorp, est juste et raisonnable.

Les distributions décrites précédemment seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles ont été versées, à moins que vous ne choisissiez à l'avance de les recevoir en espèces. Vous ne pouvez pas choisir de recevoir ces distributions en espèces à l'égard des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe, des titres de série AR ou de série PWR ou des titres que vous avez souscrits selon un mode de souscription avec frais d'acquisition différés (à moins d'indication contraire ci-après). Si vos titres sont d'un autre type, vous ne pouvez pas demander de recevoir ces distributions en espèces si vos titres sont détenus dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie (sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI).

Si vous avez souscrit des titres de série A ou de série B selon n'importe quel mode de souscription, y compris un mode de souscription avec frais d'acquisition différés de l'un des Fonds suivants, vous pouvez choisir de recevoir en espèces les distributions de décembre décrites ci-dessus, sauf si vos titres sont détenus dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie :

- Fonds de dividendes canadiens Mackenzie
- Fonds de revenu à taux variable Mackenzie
- Fonds d'obligations stratégique Mackenzie
- Fonds de revenu stratégique Mackenzie
- Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie
- Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie
- Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie
- Fonds de titres de catégorie investissement à taux variable Mackenzie
- Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie
- Fonds d'obligations tactique mondial en dollars US Mackenzie
- Fonds de revenu à duration ultra-courte en dollars US Mackenzie
- Fonds canadien d'obligations Mackenzie

- Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy
- Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie
- Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie
- Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill
- Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie
- Fonds de croissance toutes capitalisations américaines Mackenzie
- Portefeuille revenu fixe Symétrie
- Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie
- Fonds américain de dividendes Mackenzie

Règles additionnelles concernant les distributions applicables aux distributions mensuelles sur les séries assorties d'une distribution à taux fixe

Un Fonds versera des distributions mensuelles sur chacune des séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Pour chaque série assortie d'une distribution à taux fixe, le montant de la distribution mensuelle correspondra à la VL par titre de la série en question au dernier jour de l'année civile précédente (ou à la date de création de la série, si la série a été créée pendant l'année civile en cours), multipliée par le taux de distribution applicable à cette série et divisée par 12. Les taux de distribution peuvent être rajustés à l'occasion à notre appréciation. Vous devez savoir que le taux de distribution peut être supérieur au taux de rendement du Fonds ou au rendement de son portefeuille.

Si le Fonds est un Fonds constitué en société, chaque distribution mensuelle consistera, en général, en un remboursement de capital. Si le Fonds est un Fonds constitué en fiducie, chaque distribution mensuelle consistera en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. Le remboursement de capital peut, au fil du temps, entraîner le remboursement intégral de votre placement initial. Vous ne devriez pas confondre cette distribution à taux fixe avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.

Si vous souhaitez recevoir les distributions mensuelles à l'égard d'une série assortie d'une distribution à taux fixe en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, les distributions mensuelles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série en question. Vous pouvez personnaliser le montant de la distribution mensuelle que vous recevez en espèces en participant à notre service de remboursement flexible. Vous ne pouvez recevoir ces distributions en espèces si vos titres sont détenus dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Les titres des Fonds que vous obtenez suivant le réinvestissement de distributions sur des titres d'une série assortie d'une distribution à taux fixe peuvent faire l'objet de frais de rachat si vous avez souscrit les titres du Fonds selon un mode de souscription avec frais

d'acquisition différés. Le taux des frais de rachat applicable dépendra de la date initiale à laquelle vous avez souscrit les titres de la série assortie d'une distribution à taux fixe en question.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Sauf dans certains cas décrits à la rubrique « **Frais et charges** », les frais de gestion, les frais d'administration et les charges du fonds sont généralement prélevés sur les actifs de chaque Fonds, ce qui réduit le rendement de vos titres. Dans cette rubrique, vous trouverez un tableau qui présente un exemple du montant des frais qui serait payable par le Fonds (pour chaque série de titres) pour un placement de 1 000 \$, en supposant que le Fonds dégage un rendement constant de 5 % par année et que le RFG de chaque série de titres reste identique à celui de l'année précédente, pour une période complète de 10 ans. Si nous avons renoncé à une partie de nos frais de gestion ou de nos frais d'administration ou épongé certaines charges du fonds pendant le dernier exercice, l'exemple en tient compte. Dans ce cas, si nous ne l'avions pas fait, le RFG et les frais du Fonds que vous devez assumer indirectement auraient été plus élevés. Les frais et charges que vous payez directement et qui ne sont pas inclus dans le RFG du Fonds sont décrits à la rubrique « **Frais et charges directement payables par vous** » du présent document.

Le tableau vous aide à comparer les coûts cumulatifs d'un placement dans le Fonds aux coûts semblables d'un placement dans un autre OPC. N'oubliez pas qu'il s'agit seulement d'un exemple et que les frais réels du Fonds varient d'une année à l'autre.

Les frais assumés indirectement par les investisseurs des Fonds qui suivent ne figurent dans aucun tableau, parce que ces Fonds sont nouveaux ou qu'ils n'ont pas encore terminé un exercice. Il en va de même pour les frais afférents aux séries d'un Fonds dont les titres n'ont pas été offerts pendant un exercice complet :

- Fonds de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie
- Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie – Devises neutres
- Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie

FONDS TOUTES ACTIONS CHINE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	16 octobre 2017
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	16 octobre 2017
Série AR	16 octobre 2017
Série D	16 octobre 2017
Série F	16 octobre 2017
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	16 octobre 2017
Série FB5*	16 octobre 2017
Série O	16 octobre 2017
Série PW	16 octobre 2017
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	16 octobre 2017
Série PWFB5*	16 octobre 2017
Série PWT5*	24 octobre 2018
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	16 octobre 2017
Série PWX8*	16 octobre 2017
Série T5*	24 octobre 2018
Série T8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	China Asset Management Company Limited. Placements Mackenzie est chargée de la stratégie de couverture des devises de ce Fonds.

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à produire une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés situées en Chine, à Hong Kong et à Taïwan, et dans des sociétés qui tirent la majorité de leur revenu de la Grande Chine.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Le sous-conseiller a recours à une analyse fondamentale ascendante éprouvée pour sélectionner les actions, ainsi qu'à une analyse descendante. La stratégie vise à investir dans

des sociétés à forte ou à moyenne capitalisation qui occupent une position de tête dans leur secteur, génèrent des liquidités durables, affichent une évaluation avantageuse, bénéficient d'avantages concurrentiels durables, jouissent d'une direction exemplaire et présentent une gouvernance saine.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui des fonds gérés de façon moins dynamique. En général, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus les frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que le Fonds verse aux porteurs une distribution des gains en capital, laquelle pourrait être imposable si les titres du Fonds sont détenus hors d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres chinois, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres

à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Comme le Fonds sera concentré en Chine, il est exposé au risque associé à la concentration. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents	●		
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●
* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.			

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres de capitaux propres chinois présentant un risque élevé;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série AR	27	84	147	336
Série D	17	52	92	209
Série F	11	34	60	136
Série F5	11	35	61	139
Série F8	11	35	61	139
Série FB	14	45	79	181
Série FB5	15	47	82	186
Série O	0	0	1	1
Série PW	22	69	120	274
Série PWFB	11	34	59	135
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	22	71	124	283
Série PWT5	22	71	124	283
Série PWT8	22	71	124	283
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	82	144	328
Série T8	26	83	145	329

PORTEFEUILLE FNB ÉQUILIBRÉ MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	29 janvier 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	29 janvier 2018
Série AR	29 janvier 2018
Série D	29 janvier 2018
Série F	29 janvier 2018
Série F5*	29 janvier 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	29 janvier 2018
Série FB5*	29 janvier 2018
Série O	29 janvier 2018
Série PW	29 janvier 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	29 janvier 2018
Série PWFB5*	29 janvier 2018
Série PWT5*	29 janvier 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	29 janvier 2018
Série PWX5*	29 janvier 2018
Série T5*	29 janvier 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 40 % à 60 % dans des titres de capitaux propres
- de 40 % à 60 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style de placement
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans des FNB gérés par Mackenzie, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds** »

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWX5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	60	106	241
Série AR	20	62	108	246
Série D	10	31	54	123
Série F	7	21	37	84
Série F5	7	21	37	85
Série F8	7	22	38	88
Série FB	8	25	44	99
Série FB5	8	26	45	103
Série O	0	0	0	0
Série PW	18	57	100	227
Série PWFB	7	22	38	88
Série PWFB5	7	22	38	88
Série PWR*	18	56	99	224
Série PWT5	18	57	101	229
Série PWT8	18	58	102	232
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	19	59	103	234
Série T8	19	60	105	238

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	10 février 1989
Parts offertes	Date de création de la série
Série Investisseur	25 septembre 2009
Série A	10 février 1989
Série AR	15 novembre 2011
Série D	7 janvier 2014
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	6 avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	26 janvier 2001
Série PW	10 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	20 février 2014
Série SC	10 novembre 2010
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série Investisseur n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série Investisseur à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche un flux constant de revenu, en effectuant surtout des placements dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien et de sociétés canadiennes, ainsi que dans des titres adossés à des créances dont l'échéance est supérieure à un an.

Le Fonds recherche également des gains en capital en négociant activement des titres à revenu fixe.

La préservation du capital est un élément important de la sélection des placements du portefeuille.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds maintient un portefeuille de placements de bonne qualité. Les placements du Fonds devraient habituellement être assortis d'une note d'évaluation moyenne et pondérée de « **AA(F)** » selon DBRS ou d'une note équivalente attribuée par une autre agence de notation reconnue. Le Fonds n'effectue aucun placement dans des titres dont la note attribuée par DBRS est inférieure à « **BBB-** » au moment de l'achat. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

L'échéance des portefeuilles est rajustée afin de tirer profit des différentes étapes du cycle économique : habituellement, les échéances seront plus longues lorsque les taux d'intérêt sont à la baisse, et elles seront plus courtes lorsque les taux d'intérêt sont à la hausse.

La capacité du gestionnaire de portefeuille à faire correspondre les échéances aux fluctuations des taux d'intérêt et ses autres stratégies d'optimisation du rendement aura une incidence marquée sur le rendement du Fonds.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur. Par exemple, en ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, une analyse des facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, est effectuée afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille à différentes étapes du cycle économique. Pour les titres ayant habituellement une note d'évaluation inférieure, une analyse est plutôt effectuée selon une approche ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de redressement des obligations.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la

rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être impossible si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, trois investisseurs détenaient respectivement 10,65 %, 10,96 % et 12,54 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe canadiens présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées. Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	17	54	95	217
Série AR	18	56	97	222
Série D	11	34	60	138
Série F	7	21	37	85
Série FB	8	25	43	98
Série G	14	45	79	181
Série I	11	33	58	132
Série Investisseur	12	38	67	152
Série O	0	0	0	0
Série PW	12	39	69	157
Série PWFB	7	21	36	82
Série PWR	12	39	68	154
Série PWX	0	0	0	0
Série SC	14	43	76	173

CATÉGORIE MACKENZIE DIVIDENDES CANADIENS

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	24 novembre 2003
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2003
Série D	19 mars 2014
Série F	9 décembre 2003
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	8 février 2019
Série PW	18 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	8 février 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	20 novembre 2013
Série T5*	13 mars 2008
Série T8*	16 janvier 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir des rendements supérieurs à long terme grâce à une croissance du capital et à un revenu de dividendes, moyennant un risque inférieur à la moyenne, en investissant principalement dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés canadiennes. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la fois un rendement supérieur à la moyenne et des possibilités de croissance. La valeur ajoutée découle principalement de la sélection des titres et du fait qu'une attention particulière est portée aux possibilités de hausse et aux risques de chute des cours. La répartition sectorielle est utilisée pour gérer le risque général que comporte le portefeuille.

Habituellement, le gestionnaire de portefeuille cherche à gérer le portefeuille du Fonds de façon à ce que son rendement soit supérieur à celui de l'indice composé de dividendes S&P/TSX.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation			●
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds de dividendes canadiens Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds canadien d'actions axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	74	130	297
Série D	14	46	80	182
Série F	10	33	57	130

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série F5	10	33	58	131
Série F8	10	33	58	131
Série FB	12	38	66	150
Série FB5	13	40	69	158
Série PW	21	67	118	269
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	11	33	58	132
Série PWT5	21	67	118	269
Série PWT8	21	67	117	267
Série T5	24	75	131	298
Série T8	23	74	130	295

FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	15 octobre 1986
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	15 octobre 1986
Série AR	8 février 2019
Série D	19 mars 2014
Série F	20 août 2002
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	26 septembre 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série O	18 novembre 2002
Série O5*	13 décembre 2011
Série PW	10 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	15 janvier 2014
Série T5*	31 juillet 2007
Série T8*	1 ^{er} mai 2006
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir des rendements supérieurs à long terme grâce à une croissance du capital et à un revenu de dividendes, moyennant un risque inférieur à la moyenne, en investissant principalement dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés canadiennes.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la

fois un rendement supérieur à la moyenne et des possibilités de croissance. La valeur ajoutée découle principalement de la sélection des titres et du fait qu'une attention particulière est portée aux possibilités de hausse et aux risques de chute des cours. La répartition sectorielle est utilisée pour gérer le risque général que comporte le portefeuille.

Habituellement, le gestionnaire de portefeuille cherche à gérer le portefeuille du Fonds de façon à ce que son rendement soit supérieur à celui de l'indice composé de dividendes S&P/TSX.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La

description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation			●
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, quatre investisseurs détenaient respectivement 16,32 %, 12,36 %, 11,88 % et 11,13 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds canadien d'actions axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de

capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	129	293
Série AR	24	76	132	302
Série D	14	46	80	182
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	33	58	131
Série F8	10	32	56	127
Série FB	12	38	67	152
Série FB5	13	40	69	158
Série G	18	56	97	222
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	21	67	118	269
Série PWFB	10	32	56	127
Série PWFB5	10	31	55	125
Série PWR	21	67	118	269
Série PWT5	21	67	117	267
Série PWT8	21	68	119	270
Série PWX	0	0	0	0
Série T5	23	74	129	294
Série T8	23	72	127	289

CATÉGORIE MACKENZIE ACTIONS CANADIENNES

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	19 juillet 2010
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	
Série D	19 juillet 2010
Série F	17 janvier 2014
Série F8*	22 juillet 2010
Série FB	24 octobre 2018
Série PW	26 octobre 2015
Série PWFB	17 octobre 2013
Série PWT8*	3 avril 2017
Série T8*	3 avril 2017
	2 août 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Procurer une croissance du capital à long terme importante en investissant surtout dans un portefeuille bien diversifié de titres de capitaux propres canadiens. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds d'actions canadiennes Mackenzie. Lorsque le Fonds investira directement dans des titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds d'actions canadiennes Mackenzie, lesquelles sont décrites ci-après.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur. Grâce à une constitution de portefeuilles diversifiés fondée sur une approche rigoureuse, étayée par des statistiques, ascendante et axée sur la valeur, l'équipe de placement estime qu'elle peut atténuer les risques et maximiser les rendements à long terme pour les investisseurs du Fonds.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

En règle générale, le Fonds sera entièrement investi. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 24,52 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds d'actions canadiennes Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F8	8 %
PWT8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	318
Série D	16	52	91	206
Série F	10	33	58	131
Série F8	11	33	58	132
Série FB	13	42	74	169

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	22	68	119	271
Série PWFB	10	32	56	127
Série PWT8	22	68	119	271
Série T8	26	81	141	322

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	10 décembre 1985
Parts offertes	Date de création de la série
Série Investisseur	10 décembre 1985
Série A	30 janvier 2009
Série D	24 février 2014
Série F	15 mai 2006
Série FB	26 octobre 2015
Série I	5 juin 2009
Série O	5 juin 2009
Série PW	15 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	6 décembre 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série Investisseur n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série Investisseur à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Procurer une croissance du capital à long terme importante en investissant surtout dans un portefeuille bien diversifié de titres de capitaux propres canadiens.

L'objectif de placement fondamental ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur. Grâce à une constitution de portefeuilles diversifiés fondée sur une approche rigoureuse, étayée par des statistiques, ascendante et axée sur la valeur, l'équipe de placement estime qu'elle peut atténuer les risques et maximiser les rendements à long terme pour les investisseurs du Fonds.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

En règle générale, le Fonds sera entièrement investi. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement.

Veillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 13,02 % et 47,80 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	318
Série D	16	51	90	204
Série F	10	32	56	129
Série FB	14	43	75	171
Série I	18	58	102	232
Série Investisseur	21	65	115	261
Série O	0	0	1	1
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	32	56	129
Série PWX	0	0	1	1

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	29 septembre 2016
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	17 octobre 2016
Série D	17 octobre 2016
Série F	17 octobre 2016
Série F5*	16 octobre 2017
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	17 octobre 2016
Série FB5*	6 juillet 2018
Série PW	17 octobre 2016
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	6 juillet 2018
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série T5*	17 octobre 2016
Série T8*	17 octobre 2016
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme compatible avec une protection raisonnable du capital, et un flux constant de revenu. Le Fonds effectue surtout des placements dans une combinaison de titres à revenu fixe, de titres de capitaux propres et de titres convertibles en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe du Canada. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie. Lorsque le Fonds investira directement dans des titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie, lesquelles sont décrites ci-après

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur les sociétés. Il recherchera celles qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions cherche à acquérir des titres à un prix raisonnable compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;

- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. De plus, l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	74	130	295
Série D	14	44	77	176
Série F	10	31	54	122
Série F5	10	31	54	122
Série F8	10	30	53	121
Série FB	12	37	65	149
Série FB5	12	38	67	153
Série PW	21	66	116	264
Série PWFB	10	30	53	120
Série PWFB5	9	29	50	114
Série PWT5	21	66	115	262
Série PWT8	21	66	116	265
Série T5	23	74	130	295
Série T8	24	74	130	297

FONDS ÉQUILBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	28 novembre 1996
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	28 novembre 1996
Série AR	18 janvier 2017
Série D	17 janvier 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	16 octobre 2017
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série G	12 avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	21 novembre 2001
Série O5*	12 janvier 2016
Série PW	4 novembre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	4 décembre 2014
Série PWX	16 janvier 2014
Série PWX8*	16 octobre 2017
Série T5*	24 août 2007
Série T8*	8 mars 2002
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme compatible avec une protection raisonnable du capital, et un flux constant de revenu

Le Fonds effectue surtout des placements dans une combinaison de titres à revenu fixe, de titres de capitaux propres et de titres convertibles en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe du Canada.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix

exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur les sociétés. Il recherchera celles qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions cherche à acquérir des titres à un prix raisonnable compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui des fonds gérés de façon moins dynamique. En général, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus les frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que le Fonds verse aux porteurs une distribution des gains en capital, laquelle pourrait être imposable si les titres du Fonds sont détenus hors d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. De plus, l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions trimestrielles composées de revenu net sur ses séries qui ne sont pas assorties d'une distribution à taux fixe. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	129	293
Série AR	24	75	131	299
Série D	14	45	79	180
Série F	10	31	54	122
Série F5	9	30	52	118
Série F8	10	31	54	123
Série FB	12	37	65	148
Série FB5	12	39	68	154
Série G	18	56	97	222
Série I	17	53	93	213
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	21	66	115	262
Série PWFB	9	30	52	118
Série PWFB5	10	31	54	123
Série PWR	21	66	115	262
Série PWT5	21	65	114	260
Série PWT8	21	66	116	264
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	23	73	128	291
Série T8	23	74	129	294

CATÉGORIE MACKENZIE CANADIEN DE CROISSANCE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	29 septembre 2016
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	17 octobre 2016
Série D	17 octobre 2016
Série F	17 octobre 2016
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	15 janvier 2019
Série FB	17 octobre 2016
Série FB5*	15 janvier 2019
Série PW	17 octobre 2016
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	6 juillet 2018
Série PWT8*	15 janvier 2019
Série T5*	6 juillet 2018
Série T8*	15 janvier 2019
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds effectue surtout des placements dans des titres de capitaux propres canadiens émis par des sociétés canadiennes en vue d'obtenir une plus-value du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds canadien de croissance Mackenzie. Lorsque le Fonds investira directement dans des titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds canadien de croissance Mackenzie, lesquelles sont décrites ci-après.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Fonds canadien de croissance Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	323
Série D	17	52	92	209
Série F	10	33	57	130
Série F5	11	33	58	132
Série F8	10	33	58	131
Série FB	14	44	77	175
Série FB5	14	45	79	180
Série PW	22	68	119	271
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	31	54	122
Série PWT5	22	68	119	271
Série PWT8	22	69	121	275
Série T5	26	82	144	328
Série T8	26	82	144	327

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	Le 15 avril 1965 à titre de société; fiducie depuis le 27 janvier 1998
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	27 janvier 1998
Série AR	18 janvier 2017
Série D	10 janvier 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série G	5 avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	2 janvier 2001
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	6 juillet 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	22 avril 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	6 juillet 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de série G à cette date, ou qui acquièrent des titres de série G par suite d'une fusion de Fonds, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds effectue surtout des placements dans des titres de capitaux propres canadiens émis par des sociétés canadiennes en vue d'obtenir une plus-value du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui des fonds gérés de façon moins dynamique. En général, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus les frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que le Fonds verse aux porteurs une distribution des gains en capital, laquelle pourrait être imposable si les titres du Fonds sont détenus hors d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	79	138	314
Série AR	26	81	142	323
Série D	16	51	90	204
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	33	57	130
Série F8	10	33	58	131
Série FB	14	44	77	175
Série FB5	14	45	79	180
Série G	20	62	108	246
Série I	17	54	95	215
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	32	56	127
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWR	21	68	119	270
Série PWT5	22	68	120	272
Série PWT8	22	69	121	275
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	81	141	322
Série T8	26	82	143	326

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds du marché monétaire
Date de création	17 janvier 1991
Parts offertes	Date de création de la série
Série Investisseur	25 septembre 2009
Série A	17 janvier 1991
Série AR	8 décembre 2011
Série C	6 décembre 2013
Série DA	10 février 2012
Série DF	29 juillet 2020
Série F	26 septembre 2008
Série FB	26 octobre 2015
Série G	19 août 2008
Série GP	15 octobre 2009
Série I	25 octobre 1999
Série O	25 septembre 2009
Série PW	22 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	28 février 2014
Série SC	28 décembre 2001
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série Investisseur n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série Investisseur à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche un flux constant de revenu compatible avec une protection raisonnable du capital qui tient compte des besoins en liquidités.

Le Fonds effectue surtout des placements dans des titres du marché monétaire et des obligations ayant une échéance d'au plus un an, émis par les sociétés et les gouvernements canadiens, ainsi que dans des titres adossés à des créances et des obligations à taux variable.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds entend conserver un portefeuille dont la liquidité, les échéances et la diversification satisfont à toutes les exigences de la loi qui ont trait aux fonds des marchés monétaires.

Le Fonds entend conserver un portefeuille ayant une excellente qualité de crédit.

Le Fonds peut à l'occasion investir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds du marché monétaire. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative des Fonds ne seront comptabilisés en double.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut conclure des Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres.

S'il emploie cette stratégie, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises			●
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés			●
Marchés émergents			●
FNB			●
Perturbations extrêmes des marchés		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Devises			●
Marchés étrangers			●
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides			●
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert			●
Sociétés à petite capitalisation			●
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Bien que le Fonds cherche à maintenir la VL par titre à 10 \$ pour chaque série, un ou plusieurs des risques susmentionnés pourraient faire changer ce prix.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 18,77 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds du marché monétaire présentant un risque faible;
- vous investissez à court terme.

Vous ne devriez investir dans les titres de série GP de ce Fonds que si vous souhaitez investir dans des liquidités de façon temporaire afin de bénéficier de notre service de gestion de portefeuilles supervisée. **N'investissez pas dans cette série si vous ne prévoyez pas utiliser notre service de gestion de portefeuilles supervisée.**

Vous ne devriez investir dans des titres de série DA ou de série DF de ce Fonds que si vous souhaitez investir temporairement dans des espèces comme méthode d'adhésion à notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape. Pour ces placements dans les titres de série DA ou de série DF, veuillez vous reporter aux rubriques « **Qui devrait investir dans le fonds?** » et « **Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?** » qui correspondent à chaque Fonds cible DA/DF que vous avez choisi dans le cadre de notre APSF en une étape. N'investissez pas dans cette série si vous n'envisagez pas d'utiliser ce service.

Politique en matière de distributions

Le revenu net du Fonds s'accumule en faveur des investisseurs quotidiennement. En ce qui concerne les séries AR, PWR, DA et DF, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. En ce qui concerne toutes les autres séries, le Fonds effectuera des distributions composées de revenu net toutes les semaines. Ces distributions sont réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées, à l'exception des distributions sur les titres de série DA ou de série DF, lesquelles sont investies dans des titres du Fonds cible DA/DF que vous avez choisi dans le cadre de notre service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape. Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	13	41	72	163
Série AR	13	42	74	168
Série C	6	18	32	72
Série DA	13	42	74	168
Série DF*	-	-	-	-
Série F	6	18	32	72
Série FB	8	25	44	100
Série G	9	28	49	111
Série GP	8	25	43	98
Série I	10	30	53	120
Série Investisseur	8	24	42	97
Série O	0	0	0	0
Série PW	9	27	47	108
Série PWFB	6	18	31	71
Série PWR	8	26	46	106
Série PWX	0	0	0	0

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série SC	10	32	56	127

* Aucun titre de série DF n'était émis au 31 mars 2020.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	14 janvier 1994
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	14 janvier 1994
Série AR	9 mai 2018
Série D	19 mars 2014
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	24 novembre 2006
Série I	25 octobre 1999
Série O	30 octobre 2002
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	20 décembre 2013
Série SC	10 novembre 2010
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir un revenu régulier tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis au Canada par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements et des sociétés. Le Fonds investira généralement dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure assortis d'une échéance relativement courte. Le gestionnaire de portefeuille peut également investir dans des créances hypothécaires résidentielles de premier rang, lesquelles sont assurées ou garanties par les gouvernements fédéral ou provinciaux ou leurs sociétés d'État. Cet investissement peut se faire directement ou indirectement au moyen de placements hypothécaires en gestion commune, comme des titres hypothécaires adossés à des créances.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les placements du Fonds devraient être assortis d'une note d'évaluation moyenne et pondérée d'au moins « **BBB(F)** » selon DBRS ou d'une note équivalente attribuée par une autre agence de notation reconnue. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la note d'évaluation moyenne et pondérée et le Fonds peut investir dans des obligations dont la qualité est inférieure à celle d'un bon placement.

Afin de limiter la volatilité des cours, le Fonds restreindra la durée moyenne pondérée à l'échéance de ses placements à cinq ans ou moins.

Le gestionnaire de portefeuille conservera une proportion minimale de son portefeuille de 30 % dans des titres de créance émis par des gouvernements.

Le gestionnaire de portefeuille s'efforce de réduire au minimum les fluctuations de la VL au moyen, notamment, d'une analyse de crédit, d'une sélection judicieuse des titres et du rajustement de la durée moyenne pondérée à l'échéance du portefeuille du Fonds.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur. Par exemple, en ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, une analyse des facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, est effectuée afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille à différentes étapes du cycle économique. Pour les titres ayant habituellement une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, une analyse est plutôt effectuée selon une approche ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de redressement des obligations.

Le Fonds peut acheter des dépôts à terme, des bons du Trésor et des instruments du marché monétaire.

De plus, le Fonds effectue des placements dans un groupement diversifié de créances hypothécaires résidentielles de premier rang assurées en vertu de la LNH. Ces créances sont assorties d'une échéance fixe d'au plus cinq ans et peuvent être composées de logements unifamiliaux ou multifamiliaux.

Lorsque le Fonds investit dans des créances hypothécaires, les échéances des créances hypothécaires du portefeuille du Fonds sont gérées en fonction des prévisions relatives aux taux d'intérêt du gestionnaire de portefeuille. Au cours des périodes où les taux d'intérêt à long terme seront vraisemblablement faibles ou à la baisse et lorsque le Fonds détient des créances hypothécaires, des créances hypothécaires assorties d'une échéance à plus long terme seront sélectionnées. Inversement, au cours des périodes où les taux d'intérêt à long terme seront vraisemblablement élevés ou à la hausse et lorsque le Fonds détient des créances hypothécaires, le gestionnaire de portefeuille tentera de choisir des titres hypothécaires assortis d'une échéance à plus court terme. Les placements du Fonds dans des créances hypothécaires seront conformes aux restrictions énoncées dans le Règlement C-29 sur les organismes de placement collectif en créances hypothécaires.

Le Fonds a obtenu l'approbation des organismes de réglementation en vue de ne pas se conformer à certaines restrictions énoncées dans le Règlement 81-102 qui portent sur l'acquisition de créances hypothécaires, sur les pratiques en matière de liquidités et sur les pratiques en matière d'acquisition et de vente de titres du portefeuille auprès de parties reliées. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé.

Lorsque le Fonds détient des créances hypothécaires, son portefeuille de créances hypothécaires sera en partie diversifié selon les régions géographiques au Canada et les échéances afin d'atténuer le risque. Dans de telles circonstances, le Fonds est exposé au risque que ses créances hypothécaires pourraient être payées avant l'échéance, entraînant ainsi une perte possible d'intérêts. Cette perte est compensée en partie par le fait que le débiteur hypothécaire est tenu de payer une pénalité dans le cas des paiements effectués avant l'échéance. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe canadiens présentant un risque faible;
- vous investissez à court terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées. Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	16	50	88	201
Série AR	17	52	92	209
Série D	11	34	59	135
Série F	6	20	35	80
Série FB	8	25	43	98
Série G	13	42	74	169
Série I	12	37	65	148
Série O	0	0	0	0
Série PW	12	37	65	149
Série PWFB	6	20	35	80
Série PWR	12	38	67	152
Série PWX	0	0	0	0
Série SC	14	43	76	173

CATÉGORIE MACKENZIE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	19 juillet 2010
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	19 juillet 2010
Série D	14 janvier 2014
Série F	2 novembre 2010
Série FB	26 octobre 2015
Série PW	17 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Procurer une croissance du capital à long terme importante en investissant surtout dans un portefeuille bien diversifié de titres de petites sociétés canadiennes dont la capitalisation boursière est inférieure à la moyenne. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie. Lorsque le Fonds investira directement dans des titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie, lesquelles sont décrites ci-après.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Grâce à une constitution de portefeuilles diversifiés fondée sur une approche rigoureuse, étayée par des statistiques et ascendante, l'équipe de placement estime qu'elle peut atténuer les risques et maximiser les rendements à long terme pour les investisseurs du Fonds.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

En règle générale, le Fonds sera entièrement investi. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens offerts par de petites sociétés canadiennes, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de petites sociétés sont plus volatils que les autres types de placements et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 20,51 % et 23,29 % du Fonds, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds de petites capitalisations canadiennes Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	83	145	331
Série D	17	54	95	217
Série F	11	35	62	141
Série FB	15	47	82	186
Série PW	22	70	122	279
Série PWFB	11	36	63	144

FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	10 décembre 1985
Parts offertes	Date de création de la série
Série Investisseur	10 décembre 1985
Série A	30 janvier 2009
Série D	7 janvier 2014
Série F	5 juin 2009
Série FB	26 octobre 2015
Série O	5 juin 2009
Série PW	28 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	27 août 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série Investisseur n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série Investisseur à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Procurer une croissance du capital à long terme importante en investissant surtout dans un portefeuille bien diversifié de titres de petites sociétés canadiennes dont la capitalisation boursière est inférieure à la moyenne.

L'objectif de placement fondamental ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Grâce à une constitution de portefeuilles diversifiés fondée sur une approche rigoureuse, étayée par des statistiques et ascendante, l'équipe de placement estime qu'elle peut atténuer les risques et maximiser les rendements à long terme pour les investisseurs du Fonds.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

En règle générale, le Fonds sera entièrement investi. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent

être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens offerts par de petites sociétés canadiennes, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de petites sociétés sont plus volatils que les autres types de placements et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 17,49 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série D	17	53	93	213
Série F	11	34	59	135
Série FB	14	45	78	178
Série Investisseur	22	69	121	275
Série O	1	2	3	6
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWX	1	2	3	6

PORTEFEUILLE FNB PRUDENT MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	29 janvier 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	29 janvier 2018
Série AR	29 janvier 2018
Série D	29 janvier 2018
Série F	29 janvier 2018
Série F5*	29 janvier 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	29 janvier 2018
Série FB5*	29 janvier 2018
Série O	29 janvier 2018
Série PW	29 janvier 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	29 janvier 2018
Série PWFB5*	29 janvier 2018
Série PWT5*	29 janvier 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	29 janvier 2018
Série PWX5*	29 janvier 2018
Série T5*	29 janvier 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié visant à procurer un flux constant de revenu assorti d'une certaine plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 25 % à 45 % dans des titres de capitaux propres
- de 55 % à 75 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style de placement
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans des FNB gérés par Mackenzie, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;

- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir comme élément principal de votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	60	105	239
Série AR	20	62	109	247
Série D	10	31	54	123
Série F	7	21	37	85
Série F5	7	22	38	86
Série F8	7	22	38	88
Série FB	8	25	44	100
Série FB5	8	26	45	103
Série O	0	0	1	1
Série PW	18	57	100	228
Série PWFB	6	20	36	81
Série PWFB5	7	22	38	88
Série PWR	18	56	97	222
Série PWT5	18	55	97	220
Série PWT8	18	56	99	224
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	20	63	110	250
Série T8	19	60	105	239

PORTEFEUILLE FNB REVENU PRUDENT MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	29 janvier 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	
Série AR	29 janvier 2018
Série D	29 janvier 2018
Série F	29 janvier 2018
Série F5*	29 janvier 2018
Série F8*	29 janvier 2018
Série FB	24 octobre 2018
Série FB5*	29 janvier 2018
Série O	29 janvier 2018
Série PW	29 janvier 2018
Série PWR	29 janvier 2018
Série PWFB	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB5*	29 janvier 2018
Série PWT5*	29 janvier 2018
Série PWT8*	29 janvier 2018
Série PWX	24 octobre 2018
Série PWX5*	29 janvier 2018
Série T5*	29 janvier 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un revenu régulier et une certaine préservation du capital.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 15 % à 35 % dans des titres de capitaux propres
- de 65 % à 85 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style de placement
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans des FNB gérés par Mackenzie, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds** »

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	16	52	91	206
Série AR	16	52	91	206
Série D	10	32	56	129
Série F	7	21	37	85
Série F5	7	21	37	85
Série F8	7	21	37	85
Série FB	8	25	43	98
Série FB5	8	25	44	99
Série O	0	0	1	1
Série PW	15	48	85	192
Série PWFB	6	20	36	81
Série PWFB5	7	21	37	85
Série PWR	15	46	81	183
Série PWT5	15	49	85	194
Série PWT8	15	48	85	192
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	17	52	91	208
Série T8	17	52	91	208

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	25 octobre 1999
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	25 octobre 1999
Série AR	30 octobre 2013
Série D	17 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	8 décembre 2000
Série PW	10 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	19 novembre 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche un revenu supérieur à la moyenne avec possibilité de croissance à long terme du capital accumulé.

Le Fonds effectue principalement des placements dans des titres à rendement élevé émis par des sociétés canadiennes (tant dans des actions que dans des titres à revenu fixe).

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les placements du Fonds devraient habituellement être assortis d'une note d'évaluation moyenne et pondérée d'au moins « **BB-** » selon une agence de notation reconnue. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

La méthode de placement privilégie une analyse fondamentale au moment de la sélection des placements du Fonds, par laquelle la valeur des placements du Fonds est revue de façon continue et une attention particulière est portée à la qualité du crédit. Le Fonds cherche à diversifier les émetteurs des titres qui composent le portefeuille selon le secteur industriel, la taille, la situation géographique et la note d'évaluation.

Une partie des actifs du Fonds peut être investie dans des titres de créance émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme du gouvernement.

Le Fonds peut également investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs, des actions privilégiées, des titres convertibles et des instruments de créance à taux variable, comme des prêts à effet de levier. Ces instruments de créance à taux variable sont généralement de qualité inférieure à la catégorie investissement et versent des intérêts à des taux variables ou rajustés périodiquement selon une marge supérieure à un taux d'emprunt de base reconnu comme le taux préférentiel ou le taux LIBOR. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée du Fonds, mais la qualité de crédit moyenne devrait demeurer inférieure à la catégorie investissement.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans des titres de capitaux propres en plus de toute action privilégiée qu'il pourrait détenir.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse (plutôt qu'en bourse), dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé	●		
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe canadiens présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	17	55	96	218
Série AR	18	57	100	227
Série D	13	40	71	161
Série F	8	25	44	99
Série FB	10	33	57	130
Série G	14	46	80	182

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série I	11	36	63	144
Série O	0	0	1	1
Série PW	13	42	74	169
Série PWFB	8	25	43	98
Série PWR	14	43	76	173
Série PWX	0	0	1	1

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE CUNDILL

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	7 octobre 1998
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	7 octobre 1998
Série AR	15 novembre 2011
Série D	21 janvier 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	13 février 2006
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	5 novembre 2002
Série O5*	21 août 2013
Série PW	28 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	23 décembre 2013
Série PWX	13 mars 2014
Série PWX8*	4 septembre 2014
Série T5*	24 juillet 2007
Série T8*	6 mars 2002
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une plus-value du capital à long terme en effectuant surtout des placements dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens.

La proportion des titres à revenu fixe et celle des titres de capitaux propres composeront entre 30 % et 70 % des actifs du Fonds, selon l'évaluation faite par le gestionnaire de portefeuille de la situation de l'économie et du marché.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 70 % dans des titres de capitaux propres;
- de 30 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur la valeur fondamentale. Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions cherche à investir dans des titres dont le cours est inférieur à leur valeur intrinsèque estimative, qui est évaluée en fonction des états financiers de la société émettrice ainsi que des perspectives commerciales, des forces de la direction et d'autres voies permettant d'accroître la valeur pour les actionnaires.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous recevriez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la

rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions trimestrielles composées de revenu net sur ses séries qui ne sont pas assorties d'une distribution à taux fixe. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré

administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	128	291
Série AR	24	74	130	297
Série D	14	45	79	180
Série F	10	30	53	121
Série F5	10	30	53	121
Série F8	9	29	51	117
Série FB	12	38	67	152
Série FB5	12	39	68	154
Série G	17	55	96	218
Série I	17	53	92	210
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	21	65	115	261
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	9	30	52	118
Série PWR	21	65	114	260
Série PWT5	20	64	113	257
Série PWT8	21	65	114	260
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	23	73	128	291
Série T8	23	73	128	291

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	24 novembre 2003
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2003
Série D	3 février 2014
Série F	15 décembre 2003
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	15 janvier 2019
Série PW	15 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	20 décembre 2013
Série T5*	19 février 2008
Série T8*	25 janvier 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds recherche une plus-value du capital à long terme, en effectuant principalement des placements dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie l'adoption d'une philosophie axée sur la valeur : soit investir dans des titres dont le cours est inférieur à leur valeur intrinsèque estimative, qui est évaluée en fonction des états financiers de la société émettrice ainsi que des perspectives commerciales, des forces de la direction et d'autres voies permettant d'accroître la valeur pour les actionnaires.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins

dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds canadien sécurité Mackenzie Cundill.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	79	139	317
Série D	17	52	91	208
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	33	58	131

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série F8	10	33	58	131
Série FB	14	46	80	182
Série FB5	14	45	79	180
Série PW	21	67	118	269
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWT5	21	67	117	267
Série PWT8	22	69	121	275
Série T5	25	80	140	319
Série T8	26	81	142	323

FONDS CANADIEN SÉCURITÉ MACKENZIE CUNDILL

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	26 mars 1979
Parts offertes	Date de création de la série
Série A**	8 octobre 1998
Série AR	23 octobre 2013
Série D	27 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	16 novembre 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	18 juin 2001
Série PW	11 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	7 novembre 2013
Série T5*	27 août 2007
Série T8*	19 avril 2007
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

** Avant le 29 septembre 2017, série C

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à procurer une plus-value du capital à long terme en effectuant des placements surtout dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie l'adoption d'une philosophie axée sur la valeur : soit investir dans des titres dont le cours est inférieur à leur valeur intrinsèque estimative, qui est évaluée en fonction des états financiers de la société émettrice ainsi que des perspectives commerciales, des forces de la direction et d'autres voies permettant d'accroître la valeur pour les actionnaires.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le**

taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs**

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	78	137	313
Série AR	26	81	142	323
Série D	16	50	87	199
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	32	56	129
Série F8	10	32	55	126
Série FB	14	43	76	172
Série FB5	14	45	79	180
Série G	19	60	106	241
Série I	17	54	95	215
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	67	118	269
Série PWFB	10	32	56	129
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWR	21	66	115	262
Série PWT5	22	69	121	275
Série PWT8	21	68	119	270
Série PWX	0	0	0	0
Série T5	25	80	141	321
Série T8	25	80	140	318

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL VALEUR

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	31 octobre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	31 octobre 2000
Série D	3 janvier 2014
Série F	9 mai 2001
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	30 janvier 2008
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série PW	16 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	4 novembre 2013
Série T5*	18 janvier 2008
Série T8*	16 janvier 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une plus-value du capital à long terme principalement au moyen de placements dans une vaste gamme de titres de capitaux propres à l'échelle mondiale. Le Fonds peut placer la plus grande partie de ses actifs dans les titres de sociétés qui sont situées dans le même pays ou au sein du même secteur, selon les conditions qui prévalent sur le marché.

La méthode de placement adoptée par Cundill est axée sur la valeur fondamentale : les placements sont effectués dans des titres qui se négocient sous leur valeur intrinsèque estimative, établie selon le bilan des sociétés, les états des résultats, les relevés des dividendes versés, les perspectives commerciales, les forces de la direction et d'autres voies permettant d'accroître la valeur pour les porteurs de titres. La conservation du capital investi constitue le fondement de la stratégie axée sur la valeur à contre-courant, observée par l'équipe de placement Cundill.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds peut effectuer des placements dans d'autres types de titres, comme les titres à revenu fixe, notamment les obligations convertibles et à rendement élevé et les titres gouvernementaux de pays émergents ou autres. Le Fonds peut investir dans des titres de créance de sociétés et dans des titres à revenu fixe d'États

souverains qui se sont vu attribuer des notes de qualité inférieure (moins de « **BBB-** ») par une agence de notation reconnue, y compris des titres de créance d'entités qui font faillite.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et peut investir la majorité de ses actifs dans un seul pays ou au sein d'un seul secteur d'activité à un moment donné, ce qui signifie qu'il peut être exposé à des risques associés à la concentration et à une volatilité accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La

description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds de valeur Mackenzie Cundill.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	323
Série D	16	51	90	204
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	35	62	140
Série F8	11	34	59	134
Série FB	14	43	76	173
Série FB5	14	44	78	177
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	59	135
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	22	70	122	279
Série T5	26	82	144	328
Série T8	26	82	144	327

FONDS DE VALEUR MACKENZIE CUNDILL

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	16 janvier 1967
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	7 octobre 1998
Série AR	19 janvier 2016
Série D	23 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	4 avril 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	28 juin 2000
Série O5*	12 janvier 2016
Série PW	11 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	13 novembre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	30 juillet 2007
Série T8*	1 ^{er} mai 2006
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de série G à cette date, ou qui acquièrent des titres de série G par suite d'une fusion de Fonds, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme au moyen de placements effectués principalement dans des titres de capitaux propres. Le Fonds peut placer la plus grande partie de ses actifs dans les titres de sociétés qui sont situées dans le même pays ou au sein du même secteur, selon les conditions qui prévalent sur le marché.

La méthode de placement adoptée par Cundill est axée sur la valeur fondamentale : les placements sont effectués dans des titres qui se négocient sous leur valeur intrinsèque estimative, établie selon le bilan des sociétés, les états des résultats, les relevés des dividendes versés, les perspectives commerciales, les forces de la direction et

d'autres voies permettant d'accroître la valeur pour les porteurs de titres. La conservation du capital investi constitue le fondement de la stratégie axée sur la valeur à contre-courant, observée par l'équipe de placement Cundill.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds peut effectuer des placements dans d'autres types de titres, comme les titres à revenu fixe, notamment les obligations convertibles et à rendement élevé et les titres gouvernementaux de pays émergents ou autres. Le Fonds peut investir dans des titres de créance de sociétés et dans des titres à revenu fixe d'États souverains qui se sont vu attribuer des notes de qualité inférieure (moins de « **BBB-** ») par une agence de notation reconnue, y compris des titres de créance d'entités qui font faillite.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et peut investir la majorité de ses actifs dans un seul pays ou au sein d'un seul secteur d'activité à un moment donné, ce qui signifie qu'il peut être exposé à des risques associés à la concentration et à une volatilité accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 16,76 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	319
Série AR	26	82	143	326
Série D	17	52	91	208
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	35	61	139
Série F8	10	33	58	131
Série FB	14	45	78	178
Série FB5	15	47	82	186
Série G	20	62	109	247
Série I	18	56	99	224
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	11	33	58	132
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	22	69	121	276
Série PWT5	22	70	122	278
Série PWT8	22	69	121	276
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	25	80	140	318
Série T8	26	81	142	323

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds alternatifs
Date de création	26 octobre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	26 octobre 2015
Série AR	26 octobre 2015
Série D	26 octobre 2015
Série F	26 octobre 2015
Série F5*	26 octobre 2015
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série O	26 octobre 2015
Série PW	26 octobre 2015
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	26 octobre 2015
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	26 octobre 2015
Série PWX5*	26 octobre 2015
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	26 octobre 2015
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir une plus-value du capital à long terme et un potentiel de revenu en investissant, directement ou indirectement, notamment à l'aide de dérivés, dans un portefeuille diversifié de catégories d'actifs non standards, dont le secteur immobilier, le secteur des infrastructures, les devises, les titres de capitaux propres et les titres à revenu fixe non traditionnels et/ou d'autres catégories d'actifs d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le gestionnaire de portefeuille a recours à des modèles quantitatifs exclusifs pour répartir les placements dans différentes catégories d'actifs non standards qui peuvent également comprendre ce qui suit : des titres de capitaux propres de sociétés à micro-capitalisation, des titres de créance axés sur les événements

opportuns, des obligations à rendement réel, des titres adossés à des créances, des groupements d'emprunts, des marchandises, des titres de créance à rendement élevé et des titres de capitaux propres de sociétés de marchés émergents.

Le Fonds peut investir directement dans des devises ou peut obtenir une exposition à des devises au moyen de dérivés.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le gestionnaire de portefeuille prévoit obtenir une exposition à ces catégories d'actifs alternatifs en investissant une partie du Fonds dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit directement ou indirectement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe non traditionnels, y compris des titres capitaux propres de sociétés de marchés émergents et des titres de créance de qualité inférieure, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises	●		
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés	●		
Marchés émergents	●		
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au cours de l'exercice précédent, des titres de SPDB Gold Shares ont représenté plus de 10 % de l'actif net du Fonds, sans dépasser 11,02 %. Si ses avoirs dans un seul ou plusieurs émetteurs représentent plus de 10 % de son actif net, le Fonds peut être exposé aux risques décrits à la rubrique « **Risque associé à la concentration** » à la page 3.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans un portefeuille équilibré et diversifié des catégories d'actifs non traditionnelles présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	79	139	315
Série AR	25	80	140	319
Série D	16	51	89	203
Série F	11	36	63	144
Série F5	11	36	63	144
Série F8	11	35	62	140
Série FB	14	44	77	176
Série FB5	14	44	77	175
Série O	2	5	9	21
Série PW	23	71	125	285
Série PWFB	11	35	62	141
Série PWFB5	11	36	63	144
Série PWR	23	71	125	284
Série PWT5	23	71	125	284
Série PWT8	23	72	126	286
Série PWX	2	5	9	21
Série PWX5	2	5	9	21
Série PWX8	2	5	9	21
Série T5	25	78	137	312
Série T8	25	78	137	313

FONDS DES MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions de marchés émergents
Date de création	5 juin 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	5 juin 2018
Série AR	5 juin 2018
Série D	5 juin 2018
Série F	5 juin 2018
Série FB	5 juin 2018
Série O	5 juin 2018
Série PW	5 juin 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	5 juin 2018
Série PWX	5 juin 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	Mackenzie Investments Corporation, Boston (Massachusetts)

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds tente de générer une plus-value du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans un portefeuille de titres de capitaux propres de sociétés des marchés émergents. Les marchés émergents comprennent tout pays généralement considéré comme étant en développement ou en émergence par MSCI. Le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans des marchés émergents qui, selon le gestionnaire de portefeuille, possèdent une économie en forte progression et des marchés financiers en sophistication croissante.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement de base, recherche des sociétés sous-évaluées, dont les titres sont de bonne qualité et dont les perspectives de croissance sont intéressantes. Le gestionnaire de portefeuille a recours à une approche quantitative quant au choix des titres, à la constitution du portefeuille et à l'évaluation des coûts des opérations. Le gestionnaire de portefeuille applique des idées fondamentales dans un contexte de prudence et de prévention des risques. Le portefeuille investit principalement dans des actions de sociétés à grande, à moyenne et à petite capitalisation des marchés boursiers émergents et frontaliers. Les marchés frontaliers sont des pays où les marchés boursiers accessibles sont moins bien établis que ceux des marchés émergents.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de pays de marchés émergents, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres

risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents	●		
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, cinq investisseurs détenaient respectivement 13,32 %, 14,83 %, 15,04 %, 15,21 % et 29,71 % du Fonds, ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions mondiales des marchés émergents présentant un risque moyen;
- désirez un placement de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers, y compris celle des marchés émergents et frontaliers.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série AR	27	84	147	336
Série D	17	54	94	214
Série F	11	34	59	135
Série FB	15	48	83	190
Série O	0	1	2	4
Série PW	23	72	126	286
Série PWFB	11	35	62	141
Série PWR	21	67	117	267
Série PWX	0	1	2	4

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	30 avril 2013
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	6 mai 2013
Série AR	21 octobre 2013
Série D	19 mars 2014
Série F	9 mai 2013
Série F5*	8 juillet 2013
Série FB	26 octobre 2015
Série O	7 juin 2013
Série PW	16 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWX	9 décembre 2013
Série S5*	26 juin 2013
Série SC	7 mai 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à obtenir un revenu régulier.

Le Fonds investit principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds peut investir dans des instruments de créance à taux variable d'émetteurs qui se sont vu attribuer des notes de qualité inférieure, c'est-à-dire une note inférieure à « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue. Ces instruments peuvent comprendre des prêts de premier rang qui sont prioritaires dans la structure d'une société par rapport aux prêts généralement garantis par les actifs de la société émettrice ou d'autres biens donnés en garantie. Les prêts de premier rang sont habituellement consentis par l'intermédiaire d'une banque commerciale ou d'investissement qui agit comme chef de file et syndiqués auprès d'autres banques et d'investisseurs qui ne sont pas des banques. Le Fonds peut également investir dans titres de créance à rendement élevé dont la note d'évaluation est faible et dans des titres de créance qui ne sont pas notés. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

La méthode de placement utilise l'analyse fondamentale au moment de la sélection des placements du Fonds, par laquelle la valeur des placements du Fonds est revue de façon continue et une attention particulière est portée à la qualité du crédit. Le Fonds cherche à diversifier les émetteurs des titres qui composent le portefeuille selon un certain nombre de facteurs, dont l'industrie et le secteur.

La majorité des instruments de créance à taux variable versent de l'intérêt selon un taux débiteur de base déterminé qui est rajusté périodiquement et auquel s'ajoute un taux fixe. Le taux débiteur de base peut être le taux interbancaire offert à Londres (LIBOR), celui des acceptations bancaires, un taux préférentiel ou un autre taux d'intérêt débiteur de base auquel les banques ou les prêteurs commerciaux ont recours.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des instruments de créance, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les instruments à taux fixe ou à taux variable sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang	●		
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 20,97 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous recherchez le potentiel de revenu que procurent des instruments à taux variable liés aux fluctuations des taux d'intérêt;
- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de revenu régulier présentant un risque faible à moyen;
- vous voulez diversifier vos placements à revenu fixe;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
PWT5	5 %
S5	5 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	63	110	251
Série AR	20	64	112	255
Série D	13	42	73	166
Série F	9	29	50	114
Série F5	9	29	51	116
Série FB	10	33	57	130
Série O	0	0	0	0
Série PW	15	46	81	183
Série PWFB	9	28	50	113
Série PWR	15	47	82	186
Série PWT5	14	46	80	182
Série PWX	0	0	0	0
Série S5	17	52	91	208
Série SC	16	51	90	205

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	26 avril 2017
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	26 avril 2017
Série AR	26 avril 2017
Série D	26 avril 2017
Série F	26 avril 2017
Série FB	26 avril 2017
Série O	26 avril 2017
Série PW	26 avril 2017
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	26 avril 2017
Série PWX	26 avril 2017
Série SC	26 avril 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à générer un revenu élevé et un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé émis par des sociétés et des gouvernements et des instruments d'émetteurs du monde entier.

Le Fonds aura recours à une approche souple et répartira ses actifs en fonction de la qualité du crédit, de l'échéance, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le gestionnaire de portefeuille utilisera l'analyse fondamentale du crédit pour choisir les avoirs du Fonds et aura la souplesse voulue pour saisir les occasions liées à la valeur relative offertes par les titres à revenu fixe mondiaux. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses avoirs en titres à revenu fixe dans un seul secteur et a la souplesse nécessaire pour investir dans une vaste gamme d'actifs peu importe leur provenance dans le monde, y compris des obligations de gouvernements, des obligations de sociétés (de qualité supérieure ou inférieure), des actions privilégiées et des prêts.

La méthode de placement privilégie des analyses macroéconomiques et fondamentales pour sélectionner les placements du Fonds, par lesquelles la valeur des placements du

Fonds est constamment réévaluée et l'accent est mis sur la qualité du crédit et le risque associé aux taux d'intérêt.

Le Fonds peut investir dans des titres ayant une note d'évaluation inférieure à « BBB- » selon une agence de notation reconnue et peut investir dans des titres de créance qui n'ont pas été évalués. Lorsque des titres auront une faible qualité de crédit, une approche ascendante, comprenant entre autres une analyse des activités, des flux de trésorerie et de la valeur de redressement, sera également utilisée pour évaluer cette possibilité de placement. Le Fonds peut aussi investir dans des titres adossés à des créances mobilières ou à des créances hypothécaires, des actions privilégiées, des titres convertibles, des titres de créance à taux variable ainsi que d'autres titres à taux variable. Généralement, les titres de créance à taux variable versent des intérêts dont les taux sont variables ou rajustés périodiquement et qui présentent un certain écart avec un taux d'emprunt de base reconnu, tel que le taux préférentiel ou le LIBOR.

Le Fonds peut investir dans des prêts de premier rang qui sont prioritaires dans la structure d'une société par rapport aux prêts généralement garantis par les actifs de la société émettrice ou d'autres biens donnés en garantie. Les prêts de premier rang sont habituellement consentis par l'intermédiaire d'une banque commerciale ou d'investissement qui agit comme chef de file et syndiqués auprès d'autres banques et d'investisseurs qui ne sont pas des banques.

Pour ce qui est des dérivés, le Fonds misera sur une approche flexible en ayant recours de façon opportune, à des fins de couverture ou autres et selon les différentes conditions du marché, à des options, à des swaps, à des contrats à terme standardisés et à des contrats à terme de gré à gré. Le Fonds peut avoir recours à des dérivés dont l'élément sous-jacent est un FNB.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 15 % de ses actifs dans des titres de capitaux propres, qui s'ajoutent aux actions privilégiées qu'il détient déjà.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Pour obtenir de plus amples renseignements concernant cette approbation des organismes de réglementation, veuillez consulter la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé	●		
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 32,76 % et 16,83 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe mondial présentant un risque faible à moyen;

- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	60	106	241
Série AR	21	65	115	261
Série D	13	42	73	167
Série F	9	29	51	116
Série FB	11	34	60	138
Série O	0	1	1	3
Série PW	14	45	79	180
Série PWFB	9	29	51	117
Série PWR	15	47	83	189
Série PWX	0	0	0	0
Série SC	17	52	91	208

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	9 juillet 2007
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	28 mars 2008
Série AR	15 octobre 2013
Série D*	19 mars 2014
Série F*	11 juillet 2007
Série F8*	21 mai 2008
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série I*	12 mars 2008
Série O*	9 juillet 2007
Série O5*	27 mars 2013
Série PW	29 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	9 décembre 2013
Série PWX*	29 novembre 2013
Série PWX8*	8 mai 2014
Série T5*	9 juillet 2007
Série T8*	16 juillet 2007
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés partout dans le monde qui versent ou devraient verser des dividendes. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui distribuent ou devraient distribuer un revenu.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la fois un rendement supérieur à la moyenne et des possibilités de croissance. La valeur ajoutée découle principalement de la sélection des titres et du fait qu'une attention particulière est portée aux

possibilités de hausse et aux risques de chute des cours. La répartition sectorielle est utilisée pour gérer le risque général que comporte le portefeuille.

Outre ses placements dans des titres de capitaux propres (y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées), le Fonds peut investir dans des titres à revenu fixe, des titres de fiducies et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

En général, le Fonds n'investira pas plus de 25 % de ses actifs dans des titres des marchés émergents.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
D	5 %
F	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
I	5 %
O	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX	5 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série AR	26	82	144	327
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	59	135
Série F8	11	34	59	134

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série FB	14	45	78	178
Série FB5	14	43	76	173
Série I	19	59	104	236
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	11	33	58	132
Série PWFB5	11	34	59	135
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	22	70	122	278
Série PWT8	22	68	120	272
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	81	142	323
Série T8	25	80	141	321

FONDS D' ACTIONS MONDIALES DE L' ENVIRONNEMENT MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	28 septembre 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	17 octobre 2018
Série AR	17 octobre 2018
Série D	17 octobre 2018
Série F	17 octobre 2018
Série F5*	17 octobre 2018
Série F8*	17 octobre 2018
Série FB	17 octobre 2018
Série FB5*	17 octobre 2018
Série O	17 octobre 2018
Série PW	17 octobre 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	17 octobre 2018
Série PWFB5*	17 octobre 2018
Série PWX	17 octobre 2018
Série PWX8*	17 octobre 2018
Série T5*	17 octobre 2018
Série T8*	17 octobre 2018
Série PWT5*	17 octobre 2018
Série PWT8*	17 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	Greenchip Financial Corp., Toronto (Ontario) Placements Mackenzie est chargée de la stratégie de couverture des devises de ce Fonds.

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres inscrits en bourse d'émetteurs situés partout dans le monde et qui exercent des activités dans le secteur de l'environnement. Le gestionnaire cherche à atteindre l'objectif de placement du Fonds en repérant des titres sous-évalués qui tireront profit des tendances à long terme de l'évolution des populations, de la rareté des ressources et de la détérioration de l'environnement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Pour atteindre les objectifs de placement, le sous-conseiller a recours à une analyse fondamentale rigoureuse afin de repérer, de choisir et de surveiller des placements. Le Fonds maintiendra habituellement un portefeuille concentré composé de 30 à 35 sociétés dont les revenus sont tirés de la vente de produits et de services écologiquement supérieurs. Le Fonds investit principalement dans les secteurs de l'environnement, notamment :

- **Énergie propre** – Ce secteur comprend les sociétés qui participent à l'exploitation de l'énergie, y compris la fabrication, l'installation, la production et la distribution d'énergie éolienne, solaire photovoltaïque, solaire thermique, géothermique, de biomasse, hydroélectrique et d'autres sources d'énergie non fossile.
- **Efficacité énergétique** – Le secteur de l'efficacité énergétique comprend les sociétés qui offrent des produits et/ou des services qui améliorent l'efficacité de la consommation d'énergie dans les immeubles et les industries. Le secteur comprend les systèmes d'éclairage, de chauffage et de climatisation évolués, les technologies de gestion énergétique, d'automatisation et de propulsion.
- **Technologie propre** – Le secteur des technologies propres se compose de sociétés du savoir dont les produits et les services réduisent la consommation des ressources et la pollution. Le secteur comprend les domaines des services de gestion des déchets et du contrôle de la pollution, des logiciels et de la logistique, des matériaux de pointe, du mesurage avancé et autres formes d'efficacité industrielle.
- **Eau** – Le secteur de l'eau se compose principalement de technologies de filtration et de purification, de services publics, d'entreprises et de technologies d'infrastructure et de processus qui réduisent le gaspillage et/ou la consommation d'eau.
- **Agriculture durable** – Ce secteur se concentre sur l'agriculture durable et les sociétés des aliments et des boissons qui utilisent moins d'eau, d'énergie, de fertilisants, d'hormones, d'antibiotiques et de pesticides pour cultiver, récolter, distribuer et/ou vendre ces aliments.
- **Transport** – Les sociétés liées au transport collectif et aux technologies liées à l'efficacité des transports.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de

gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, conformément à ses objectifs de placement. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative des Fonds ne seront comptabilisés en double.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisqu'il investit à l'étranger, le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen, qui investit dans le secteur de l'environnement;
- vous investissez de moyen à long terme;

- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	83	145	329
Série AR	26	83	146	332
Série D	17	53	93	213
Série F	11	35	61	139
Série F5	11	34	59	135
Série F8	11	34	60	138
Série FB	15	47	83	189
Série FB5	15	47	82	186
Série O	0	0	1	1
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	23	72	126	288
Série PWT5	22	70	123	280
Série PWT8	21	67	117	267
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	83	145	329
Série T8	26	83	145	331

FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	17 septembre 1998
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	17 septembre 1998
Série AR	9 mai 2018
Série D	12 février 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série I	25 octobre 1999
Série O	28 juin 2000
Série PW	17 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	24 octobre 2018
Série PWT8*	25 novembre 2016
Série PWX	13 mai 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	24 octobre 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une plus-value du capital à long terme, en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de toute envergure partout dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

L'équipe de gestion de portefeuille du Fonds tire avantage des inefficiences des marchés et des comportements des investisseurs en adoptant une approche axée sur des règles pour investir dans des actions mondiales.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série AR	26	81	142	324
Série D	17	53	92	210
Série F	11	34	60	138

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série F5	11	35	61	139
Série F8	11	35	61	139
Série FB	14	45	79	180
Série FB5	15	47	82	186
Série I	18	56	99	224
Série O	0	0	1	1
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	60	136
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	22	71	124	283
Série PWT5	22	71	124	283
Série PWT8	22	71	124	283
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	1	1
Série T5	26	83	145	329
Série T8	26	83	145	329

FONDS ÉQUILBRÉ MONDIAL DE CROISSANCE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	15 janvier 2019
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	31 janvier 2019
Série AR	31 janvier 2019
Série D	31 janvier 2019
Série F	31 janvier 2019
Série F5*	31 janvier 2019
Série F8*	31 janvier 2019
Série FB	31 janvier 2019
Série FB5*	31 janvier 2019
Série O	31 janvier 2019
Série PW	31 janvier 2019
Série PWFB	31 janvier 2019
Série PWFB5*	31 janvier 2019
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWT5*	31 janvier 2019
Série PWT8*	31 janvier 2019
Série PWX	31 janvier 2019
Série PWX8*	31 janvier 2019
Série T5*	31 janvier 2019
Série T8*	31 janvier 2019
Admissible à un régime enregistré	Les parts devraient constituer des placements admissibles pour les régimes enregistrés

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe de partout dans le monde.

Le Fonds entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur les sociétés. Il recherchera celles qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe aura recours à une approche souple pour atteindre ses objectifs de placement liés aux titres à revenu fixe et répartira ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des rendements, des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son exposition aux titres à revenu fixe dans un secteur donné et peut investir toute son exposition aux titres à revenu fixe dans tous les types de titres à revenu fixe partout dans le monde, notamment des obligations de gouvernements et de sociétés à rendement élevé (ces obligations n'ont pas une note de première qualité (note de « **BBB-** » attribuée par une agence de notation reconnue) et ne sont parfois pas notées), des obligations de gouvernements et de sociétés de bonne qualité, des obligations convertibles, des prêts et des instruments à taux variable.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, conformément à ses objectifs de placement. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative du Fonds ne seront comptabilisés en double.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à

découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisqu'il investit à l'étranger, le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Lois		●	
Marché	●		
gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial présentant un risque faible à moyen;
- désirez un placement de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	75	132	300
Série AR	24	75	132	300
Série D	14	46	80	182
Série F	10	33	57	130
Série F5	10	31	54	123
Série F8	10	33	57	130
Série FB	13	40	70	159
Série FB5	13	40	69	158
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	68	120	272
Série PWFB	11	33	58	132
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	21	67	118	269
Série PWT8	22	69	121	275
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	24	77	134	305
Série T8	24	77	135	307

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MONDIALE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	21 décembre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	21 décembre 2000
Série AR	9 mai 2018
Série D	19 mars 2014
Série F	14 mai 2004
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série G	5 mars 2008
Série O	25 novembre 2003
Série PW	3 février 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	24 octobre 2018
Série PWT8*	12 septembre 2014
Série PWX	28 mars 2014
Série T5*	24 octobre 2018
Série T8*	6 mai 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une croissance du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans une vaste gamme de titres de capitaux propres à l'échelle mondiale.

Le Fonds effectue principalement des placements sur les marchés développés, mais il peut parfois en faire sur les marchés émergents.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une

grande importance est accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 19,57 % et 15,35 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	82	143	326
Série AR	26	82	144	327
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	60	138
Série F5	11	35	61	139
Série F8	11	33	58	132
Série FB	15	46	81	185
Série FB5	15	47	82	186
Série G	21	65	114	259
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	22	71	124	281
Série PWT8	22	71	124	281
Série PWX	0	0	0	0
Série T5	26	82	143	326
Série T8	26	82	143	326

CATÉGORIE MACKENZIE MONDIAL DE RESSOURCES

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds sectoriel
Date de création	26 octobre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	26 octobre 2000
Série D	2 janvier 2014
Série F	23 octobre 2001
Série FB	26 octobre 2015
Série O	2 octobre 2001
Série PW	30 décembre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	31 octobre 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans des actions de sociétés qui exercent des activités n'importe où dans le monde au sein des secteurs énergétiques et des ressources naturelles.

Le portefeuille du Fonds comprendra habituellement des titres d'au moins trois pays différents.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie différentes stratégies, dont les suivantes :

- effectuer des placements dans les titres de sociétés qui devraient accroître la valeur pour les actionnaires grâce à des travaux d'exploration et de mise en valeur réussis;
- rechercher les titres de sociétés de premier plan dont les coûts sont généralement moins élevés, présentant un faible niveau d'endettement et dont les actifs sont exceptionnels;
- tirer profit du prix des marchandises et mettre l'accent sur le secteur des ressources naturelles ou sur les sociétés particulières qui, bien qu'ils ne soient pas prisés, comportent un potentiel de reprise sur une période de un an à trois ans;
- examiner toutes les décisions de placement et accumuler des liquidités lorsque les cours ne sont pas attractifs.

Dans l'ensemble, le Fonds maintient un portefeuille composé de sociétés à faible et à forte capitalisation diversifié selon les marchandises et les pays.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs directement dans des métaux précieux comme l'or, l'argent ou le platine.

Le Fonds a obtenu l'approbation des organismes de réglementation en vue d'investir jusqu'à 10 % de tous ses actifs dans les métaux précieux. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

La Banque de Nouvelle-Écosse est le sous-dépositaire des lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium du Fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, des taux de rotation des titres en portefeuille plus élevés peuvent faire augmenter les frais d'opérations du Fonds, mais pas la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Les achats directs de lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium par le Fonds peuvent comporter des frais d'opérations et de garde supérieurs à ceux associés à d'autres types de placement, ce qui peut avoir des répercussions sur le rendement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres d'un seul secteur ou d'une seule industrie, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Le fait que le Fonds privilégie un seul type de placement l'expose à la volatilité et aux risques associés aux marchandises et à la concentration. La fluctuation de la valeur des titres des sociétés qui exercent des activités dans le secteur des ressources naturelles peut être reliée aux poussées inflationnistes réelles et perçues, aux prix des marchandises à l'échelle internationale ainsi qu'à divers événements politiques, sans égard à l'exploitation des sociétés. En outre, le secteur des ressources a traditionnellement été plus volatil que d'autres secteurs de l'économie mondiale et les rendements du Fonds devraient témoigner d'une volatilité semblable. Les placements effectués par le Fonds dans des métaux précieux peuvent comporter des risques spéciaux, notamment des fluctuations importantes des prix sur de courtes périodes. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie		●	
Marchandises	●		
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

Au cours de l'exercice précédent, les contrats à terme sur l'or du Comex et les titres de China Metal Recycling Holdings ont représenté plus de 10 % de l'actif net du Fonds, sans dépasser 10,67 % et 12,18 %, respectivement. Si ses avoirs dans un seul ou plusieurs émetteurs représentent plus de 10 % de son actif net, le Fonds peut être exposé aux risques décrits à la rubrique « **Risque associé à la concentration** », à la page 3.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds mondial de ressources Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions du secteur des ressources mondiales présentant un risque élevé;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et des marchandises.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série D	17	53	92	210
Série F	11	34	60	136
Série FB	14	45	79	181
Série O	0	1	1	3
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWX	0	1	1	3

FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds sectoriel
Date de création	31 janvier 1978
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	31 janvier 1978
Série D	31 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série O	28 août 2001
Série PW	22 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	3 janvier 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en effectuant principalement des placements dans des actions de sociétés qui exercent des activités n'importe où dans le monde au sein des secteurs énergétiques et des ressources naturelles.

Le portefeuille du Fonds comprendra habituellement des titres d'au moins trois pays différents.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie différentes stratégies, dont les suivantes :

- effectuer des placements dans les titres de sociétés qui devraient accroître la valeur pour les actionnaires grâce à des travaux d'exploration et de mise en valeur réussis;
- rechercher les titres de sociétés de premier plan dont les coûts sont généralement moins élevés, présentant un faible niveau d'endettement et dont les actifs sont exceptionnels;
- tirer profit du prix des marchandises et mettre l'accent sur le secteur des ressources naturelles ou sur les sociétés particulières qui, bien qu'ils ne soient pas prisés,

comportent un potentiel de reprise sur une période de un an à trois ans;

- examiner toutes les décisions de placement et accumuler des liquidités lorsque les cours ne sont pas attractifs.

Dans l'ensemble, le Fonds maintient un portefeuille composé de sociétés à faible et à forte capitalisation diversifié selon les marchandises et les pays.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

La Banque de Nouvelle-Écosse est le sous-dépositaire des lingots d'or et d'argent du Fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Les achats directs de lingots d'or et d'argent par le Fonds peuvent comporter des frais d'opérations et de garde supérieurs à ceux associés à d'autres types de placement, ce qui peut avoir des répercussions sur le rendement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres d'un seul secteur ou d'une seule industrie, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Le fait que le Fonds privilégie un seul type de placement l'expose à la volatilité et aux risques associés aux marchandises et à la concentration. La fluctuation de la valeur des titres des sociétés qui exercent des activités dans le secteur des ressources naturelles peut être reliée aux poussées inflationnistes réelles et perçues, aux prix des marchandises à l'échelle internationale ainsi qu'à divers événements politiques, sans égard à l'exploitation des sociétés. En outre, le secteur des ressources a traditionnellement été plus volatil que d'autres secteurs de l'économie mondiale et les rendements du Fonds devraient témoigner d'une volatilité semblable. Les placements effectués par le Fonds dans des métaux précieux peuvent comporter des risques particuliers, notamment des fluctuations importantes des prix sur de courtes périodes. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises	●		
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 60,90 % et 13,22 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions du secteur des ressources mondiales présentant un risque élevé;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et des marchandises.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	318
Série D	16	52	91	206
Série F	11	34	60	138
Série FB	14	45	78	178
Série G	20	63	110	250
Série O	0	0	1	1
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	11	34	60	136
Série PWX	0	0	1	1

CATÉGORIE MACKENZIE ACTIONS DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS MONDIALES (AUPARAVANT, CATÉGORIE MACKENZIE PETITES CAPITALISATIONS MONDIALES)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	26 octobre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	26 octobre 2000
Série D	19 décembre 2013
Série F	26 octobre 2001
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série PW	17 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série T8*	15 juillet 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à faible ou à moyenne capitalisation partout dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds cherche des sociétés dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui disposent de caractéristiques financières attrayantes. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC pour obtenir une exposition à des titres de capitaux propres mondiaux. Actuellement, le Fonds investit dans le Fonds de petites et moyennes capitalisations européennes Mackenzie, le Fonds de petites et moyennes capitalisations asiatiques Mackenzie et le Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres offerts par de petites sociétés, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de petites sociétés sont plus volatils que les autres types de placement. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*	●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 21,20 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds d'actions de petites et moyennes capitalisations mondiales Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F8	8 %
PWT8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	323
Série D	16	51	90	204
Série F	11	34	59	134
Série F8	10	33	58	131
Série FB	15	46	81	185

Catégorie Mackenzie Actions de petites et moyennes capitalisations mondiales
(auparavant, Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales) (suite)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWT8	21	68	119	270
Série T8	26	81	141	322

FONDS D' ACTIONS DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS MONDIALES MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS MONDIALES MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	24 mai 1973
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	24 mai 1973
Série D	30 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série O	2 janvier 2001
Série PW	15 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	18 février 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à faible ou à moyenne capitalisation partout dans le monde.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds cherche des sociétés dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui disposent de caractéristiques financières attrayantes. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC pour obtenir une exposition à des titres de capitaux propres mondiaux. Actuellement, le Fonds investit dans le Fonds de petites et moyennes capitalisations européennes Mackenzie, le Fonds de petites et moyennes capitalisations asiatiques Mackenzie et le Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres offerts par de petites sociétés, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de petites sociétés sont plus volatils que les autres types de placement. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 64,45 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	79	139	315
Série D	16	50	88	201
Série F	11	34	59	135
Série FB	15	46	81	185
Série G	20	62	109	248
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	33	58	132
Série PWX	0	0	0	0

FONDS DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS MONDIALES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	31 janvier 2020
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	31 janvier 2020
Série AR	31 janvier 2020
Série D	31 janvier 2020
Série F	31 janvier 2020
Série F5*	31 janvier 2020
Série F8*	31 janvier 2020
Série FB	31 janvier 2020
Série FB5*	31 janvier 2020
Série O	31 janvier 2020
Série PW	31 janvier 2020
Série PWFB	31 janvier 2020
Série PWFB5*	31 janvier 2020
Série PWR	31 janvier 2020
Série PWT5*	31 janvier 2020
Série PWT8*	31 janvier 2020
Série PWX	31 janvier 2020
Série PWX8*	31 janvier 2020
Série T5*	31 janvier 2020
Série T8*	31 janvier 2020
Admissible à un régime enregistré	Les parts devraient être des placements admissibles pour les régimes enregistrés

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à petite ou à moyenne capitalisation partout dans le monde.

Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant dans des titres directement et/ou au moyen de placements dans d'autres OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds cherche des sociétés dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui disposent de caractéristiques financières attrayantes. Une

grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds peut aussi détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention d'atteindre son objectif de placement en investissant dans d'autres OPC gérés par Mackenzie. Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, conformément à ses objectifs de placement. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative des Fonds ne seront comptabilisés en double.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placements, comme les placements dans des titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est

exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Ces renseignements ne sont pas disponibles car le Fonds est nouveau.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	29 septembre 2006
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	31 mars 2008
Série AR	3 novembre 2014
Série D*	19 mars 2014
Série F*	23 octobre 2006
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB*	26 octobre 2015
Série O*	24 novembre 2006
Série O5*	12 janvier 2016
Série PW*	30 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	16 décembre 2013
Série PWX*	30 juin 2014
Série PWX8*	6 février 2015
Série T5*	23 octobre 2006
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche un revenu ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe ou des titres de capitaux propres axés sur le revenu d'émetteurs situés partout dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds emploiera une méthode de placement souple pour investir dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres ou des titres de ces deux catégories partout dans le monde. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée. La répartition entre les catégories d'actifs dépend de la conjoncture économique ou de l'évaluation par les gestionnaires de portefeuille des valeurs relatives.

Le Fonds aura recours à une approche souple pour atteindre ses objectifs de placement liés aux titres à revenu fixe et répartira ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des rendements, des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son exposition aux titres à revenu fixe dans un secteur donné et peut investir dans tous les types de titres à revenu fixe partout dans le monde, notamment des obligations de gouvernements et de sociétés à rendement élevé (ces obligations n'ont pas une note de première qualité (note inférieure à « **BBB-** » attribuée par une agence de notation reconnue) et ne sont parfois pas notées), des obligations de gouvernements et de sociétés de bonne qualité et des instruments à taux variable.

La méthode de placement privilégie une analyse fondamentale afin de repérer et de choisir les placements et d'en assurer le suivi. Les gestionnaires de portefeuille effectuent l'analyse de secteurs d'activité et de sociétés données, notamment leurs états financiers et d'autres facteurs pertinents.

Les titres de capitaux propres axés sur le revenu dans lesquels le Fonds peut investir peuvent comprendre des actions ordinaires, des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles donnant droit à des dividendes et des titres de fiducies (y compris des fiducies de revenu, des fiducies commerciales, des fiducies de placement immobilier (« **FPI** »), des fiducies de redevances et de ressources et des fiducies de services publics et d'infrastructures). Selon la conjoncture, le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des titres de capitaux propres qui ne sont pas axés sur le revenu.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;

- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	5 %
D	5 %
F	5 %
F8	8 %
FB	5 %
O	5 %
O5	5 %
PW	5 %
PWFB	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX	5 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net sur les titres des séries AR et PWR. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	74	130	297
Série AR	24	76	132	302
Série D	14	44	78	177
Série F	10	30	53	121
Série F8	10	30	53	121
Série FB	12	39	68	154
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	21	66	115	262
Série PWFB	10	30	53	121
Série PWR	21	65	115	261
Série PWT5	21	66	116	264
Série PWT8	21	65	114	259
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	24	75	131	299
Série T8	23	74	130	295

FONDS ÉQUILBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	16 octobre 2017
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	16 octobre 2017
Série AR	16 octobre 2017
Série D	16 octobre 2017
Série F	16 octobre 2017
Série F5*	16 octobre 2017
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	16 octobre 2017
Série FB5*	16 octobre 2017
Série O	16 octobre 2017
Série PW	16 octobre 2017
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	16 octobre 2017
Série PWFB5*	16 octobre 2017
Série PWT5*	16 octobre 2017
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	16 octobre 2017
Série PWX8*	16 octobre 2017
Série T5*	16 octobre 2017
Série T8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	Rockefeller Capital Management est chargée d'investir la partie en actions du Fonds. Placements Mackenzie est chargée d'investir la partie en titres de revenu fixe du Fonds.

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à procurer un revenu et une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou de capitaux propres d'émetteurs provenant de partout dans le monde. Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables. Pour atteindre les objectifs de placement du Fonds, le gestionnaire du portefeuille responsable des titres à revenu fixe intégrera des recherches qualitatives, quantitatives et fondamentales à l'analyse de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») afin de sélectionner les placements. L'intégration de facteurs ESG à la recherche fournit une meilleure perspective de la durabilité et de la responsabilité sociale des émetteurs.

Le Fonds aura recours à une stratégie souple pour atteindre ses objectifs de placement liés aux titres à revenu fixe, en répartissant les actifs en fonction de la qualité du crédit, des rendements, des structures du capital, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son exposition aux titres à revenu fixe dans un secteur donné et peut investir dans tous les types de titres à revenu fixe partout dans le monde, notamment des obligations de gouvernements et de sociétés à rendement élevé (ces obligations n'ont pas une note de première qualité (note inférieure à « BBB- » attribuée par une agence de notation reconnue) et ne sont parfois pas notées), des obligations de gouvernements et de sociétés de bonne qualité et des instruments à taux variable.

En ce qui a trait aux titres de capitaux propres, les sociétés de portefeuille seront choisies en fonction de l'analyse fondamentale de la situation financière actuelle et éventuelle de la société fondée par secteurs effectuée par le sous-conseiller ainsi que sur l'analyse de l'ESG faite par le sous-conseiller visant à évaluer les risques des activités d'une société et leur incidence sur l'environnement, la collectivité et la gouvernance, l'habileté avec laquelle la société gère ses incidences et la volonté et la capacité de la société à adopter une position de leadership pour mettre en place les meilleures pratiques.

Le Fonds cherche à adopter une stratégie de placement souple en investissant dans des titres de capitaux propres et/ou de revenu fixe. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée. La répartition entre les catégories d'actifs dépend de la conjoncture économique ou de l'évaluation par les gestionnaires de portefeuille des valeurs relatives.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Pour obtenir de plus amples renseignements concernant cette approbation des organismes de réglementation, veuillez consulter la rubrique « **Introduction à la**

partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises.

La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial qui investit dans des sociétés axées sur l'investissement responsable et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	75	131	299
Série AR	24	74	130	297
Série D	14	46	80	182
Série F	10	30	53	120
Série F5	10	30	53	120
Série F8	9	29	51	116
Série FB	12	39	68	155
Série FB5	13	40	70	159
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	66	115	262
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	10	31	55	125
Série PWR	20	63	110	250
Série PWT5	21	67	117	267
Série PWT8	21	67	118	269
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	23	72	127	289
Série T8	23	72	126	286

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	8 avril 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	23 avril 2014
Série AR	13 novembre 2014
Série D	23 avril 2014
Série F	23 avril 2014
Série F5*	29 janvier 2015
Série FB	26 octobre 2015
Série O	23 mai 2014
Série PW	30 avril 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWX	23 juillet 2014
Série S5*	24 juin 2014
Série SC	23 avril 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à générer un revenu en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde.

Le Fonds cherche également la croissance du capital à long terme en investissant, entre autres, dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds aura recours à une approche souple et répartira ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur par lequel on cherche à maximiser la valeur relative par rapport au risque partout dans le monde. Le Fonds a la souplesse nécessaire pour investir dans des titres à revenu fixe représentant toutes les qualités de crédit et peut investir dans une vaste gamme d'actifs peu importe leur provenance dans le monde, y compris des obligations de gouvernements, des obligations à rendement élevé et

des prêts. Le Fonds peut répartir les actifs en fonction des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans un secteur donné.

Le Fonds peut investir dans des titres ayant une note d'évaluation inférieure à « BBB- » selon une agence de notation reconnue et peut investir dans des titres de créance qui n'ont pas été évalués. Lorsque des titres auront une faible qualité de crédit, une approche ascendante, comprenant entre autres une analyse des activités, des flux de trésorerie et de la valeur de redressement, sera également utilisée pour évaluer cette possibilité de placement.

Le Fonds gère son exposition aux devises de façon dynamique, mais on s'attend à ce que la plupart du temps ses placements soient surtout couverts en dollars canadiens.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Pour obtenir de plus amples renseignements concernant cette approbation des organismes de réglementation, veuillez consulter la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 26,94 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe mondiaux présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
PWT5	5 %
S5	5 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	63	111	252
Série AR	20	64	113	257
Série D	13	41	72	164
Série F	9	29	50	114
Série F5	9	28	50	113
Série FB	10	33	58	131
Série O	0	0	1	1
Série PW	15	46	81	185
Série PWFB	9	29	50	114
Série PWR	15	47	82	186
Série PWT5	14	46	80	182
Série PWX	0	0	1	1
Série S5	17	52	92	209
Série SC	16	52	91	206

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	1 ^{er} mai 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	20 mai 2015
Série AR	31 août 2015
Série D	20 mai 2015
Série F	20 mai 2015
Série FB	26 octobre 2015
Série O	15 juillet 2015
Série PW	20 mai 2015
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	21 août 2015
Série SC	20 mai 2015
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à générer un revenu, tout en mettant l'accent sur la protection du capital, au moyen principalement de placements dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de bonne qualité émis par des sociétés ou des gouvernements de toute taille, n'importe où dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur par lequel on cherche à maximiser la valeur relative par rapport au risque partout dans le monde. Le Fonds a la souplesse nécessaire pour investir dans des titres à revenu fixe représentant toutes les qualités de crédit et peut investir dans une vaste gamme d'actifs peu importe leur provenance dans le monde, y compris des obligations de gouvernements, des obligations à rendement élevé et des prêts. Le Fonds peut répartir les actifs en fonction des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans un secteur donné.

Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des titres à revenu fixe d'émetteurs qui ont une note d'évaluation de qualité inférieure et maintiendra une note d'évaluation moyenne pondérée d'au moins « A- » selon une agence de notation reconnue. Par note d'évaluation de qualité inférieure, on entend une note d'évaluation inférieure à « BBB- » selon une agence de notation reconnue. Lorsque des titres auront une faible qualité de crédit, une approche

ascendante, comprenant entre autres une analyse des activités, des flux de trésorerie et de la valeur de redressement, sera également utilisée pour évaluer cette possibilité de placement.

Le Fonds gère son exposition aux devises de façon dynamique, mais on s'attend à ce que la plupart du temps ses placements soient surtout couverts en dollars canadiens.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds**

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, trois investisseurs détenaient respectivement 26,00 %, 17,64 % et 15,90 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe mondiaux présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	59	103	234
Série AR	19	61	106	242
Série D	12	39	68	154
Série F	8	24	42	95
Série FB	10	31	55	125
Série O	0	0	1	1
Série PW	13	42	74	169
Série PWFB	8	24	42	95
Série PWR	12	39	69	157
Série PWX	0	0	1	1
Série SC	16	49	86	196

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	16 octobre 2017
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	16 octobre 2017
Série AR	16 octobre 2017
Série D	16 octobre 2017
Série F	16 octobre 2017
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	16 octobre 2017
Série FB5*	16 octobre 2017
Série O	16 octobre 2017
Série PW	16 octobre 2017
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	16 octobre 2017
Série PWFB5*	16 octobre 2017
Série PWT5*	24 octobre 2018
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	16 octobre 2017
Série PWX8*	16 octobre 2017
Série T5*	24 octobre 2018
Série T8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	Impax Asset Management LLC

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Pour atteindre les objectifs de placement, le sous-conseiller investira dans des titres de capitaux propres en tenant compte notamment des critères suivants :

- La représentation féminine au sein du conseil d'administration

- La représentation féminine au sein de la haute direction
- Le chef de la direction est une femme
- Le chef des finances est une femme
- L'entreprise est signataire des Principes d'autonomisation des femmes, qui sont un ensemble de principes qui fournissent aux entreprises et au secteur privé des instructions pratiques sur la manière de concrétiser l'autonomisation des femmes au travail, au marché et dans la communauté. Ils sont le résultat d'un partenariat entre l'Entité des Nations Unies pour l'égalité des sexes et l'autonomisation des femmes et le Pacte mondial des Nations Unies.

Le portefeuille de placements du Fonds comportera habituellement des titres de capitaux propres qui font partie de l'indice Impax Global Women's Leadership; cependant, le sous-conseiller cherchera à optimiser les composantes de l'indice en surpondérant l'exposition aux sociétés qui présentent, de l'avis du sous-conseiller, des attributs en matière de diversité des genres plus favorables.

L'indice Impax Global Women's Leadership est un indice exclusif pondéré qui se compose de titres de capitaux propres d'émetteurs constitués ou exerçant des activités partout dans le monde et qui font preuve d'engagement envers l'émancipation des femmes grâce à la diversité des genres au sein de leur conseil, de leur direction ainsi que par d'autres politiques et programmes. Ces émetteurs démontrent une compréhension des avantages commerciaux éventuels rattachés à l'accroissement de la diversité des genres. Les émetteurs qui font partie de l'indice Impax Global Women's Leadership sont choisis et notés par le sous-conseiller. De plus, les sociétés qui composent l'indice doivent respecter un seuil minimal de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance ou encore de durabilité. Ces seuils comprennent l'exclusion des sociétés du secteur du tabac et des fabricants d'armes.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées

à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisqu'il investit à l'extérieur du Canada, le Fonds est exposé au risque associé aux marchés étrangers. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales qui investit dans des sociétés qui favorisent la diversité des genres et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	21	66	115	262
Série AR	21	68	119	270
Série D	12	38	67	152
Série F	8	27	47	107
Série F5	8	26	46	104
Série F8	8	25	44	100
Série FB	10	30	53	121
Série FB5	9	29	51	117
Série O	0	0	1	1
Série PW	20	63	110	250
Série PWFB	8	26	45	103
Série PWFB5	8	26	45	103
Série PWR	20	62	109	247
Série PWT5	20	62	109	248
Série PWT8	20	62	109	247
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	1	1
Série T5	21	66	115	262
Série T8	21	66	115	262

CATÉGORIE MACKENZIE LINGOT D'OR

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds sectoriel
Date de création	4 janvier 2010
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	4 janvier 2010
Série D	19 mars 2014
Série F	8 janvier 2010
Série FB	26 octobre 2015
Série O	7 janvier 2010
Série PW	21 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	20 décembre 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-dépositaire	La Banque de Nouvelle-Écosse (pour les lingots du Fonds)

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans l'or.

À l'occasion, le Fonds peut également investir directement ou indirectement dans l'argent, le platine, le palladium et dans les titres de capitaux propres de sociétés qui produisent ou fournissent des métaux précieux.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds investira de 80 % à 100 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment du placement, dans des lingots d'or et dans des certificats d'or autorisés, ou les deux (au sens donné à cette expression dans la législation sur les valeurs mobilières).

Le Fonds pourra également investir, au total, jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment du placement, dans des lingots d'argent, de platine et de palladium, des dérivés qui ont comme sous-jacent l'argent, le platine ou le palladium, des certificats d'argent, des certificats de platine, des certificats de palladium ou des titres de capitaux propres de sociétés qui produisent ou qui fournissent des métaux précieux, pourvu qu'un maximum de 10 % de la valeur liquidative du Fonds, calculée à la valeur marchande au moment du placement, soit investie dans l'argent, le platine ou le palladium (y compris les dérivés ou les certificats).

Le Fonds a obtenu une dispense des organismes de réglementation en vue d'investir jusqu'à 100 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment du placement, dans des lingots d'or et dans des certificats d'or autorisés et, au total, jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative, calculée à la valeur marchande au moment du placement, dans l'argent, le platine et le palladium. La Banque de Nouvelle-Écosse est le sous-dépositaire des lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium du Fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investira une partie importante de ses actifs dans l'or ou dans des certificats d'or autorisés et investira tous ses actifs dans les métaux précieux, les certificats représentant les métaux

précieux, les titres de capitaux propres de sociétés qui produisent ou fournissent des métaux précieux et d'autres instruments conçus pour permettre une exposition aux métaux précieux ou aux sociétés qui produisent ou fournissent des métaux précieux. Ces placements exposent le Fonds au risque associé au marché.

Le prix des métaux précieux est touché par l'offre et la demande ainsi que par l'économie mondiale. Les placements effectués par le Fonds directement dans des métaux précieux et dans des certificats représentant des métaux précieux peuvent comporter des risques particuliers, notamment des fluctuations importantes des prix sur de courtes périodes. En outre, la valeur des titres de capitaux propres détenus dans le portefeuille du Fonds pourrait fluctuer considérablement par suite de fluctuations des prix des métaux précieux, sans égard aux résultats financiers de la société. Le Fonds est également exposé au risque associé aux devises.

Les achats directs de lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium par le Fonds peuvent comporter des frais d'opérations et de garde supérieurs à ceux associés à d'autres types de placement, ce qui peut avoir des répercussions sur le rendement du Fonds.

Les certificats d'or autorisés et les certificats représentant l'argent, le platine ou le palladium permettent au porteur de demander à l'émetteur du certificat de lui remettre la quantité de lingots indiquée sur le certificat. Puisque le Fonds détient de tels certificats, il est exposé au risque que l'émetteur du certificat fasse faillite ou qu'il cesse d'exercer ses activités. Par conséquent, le Fonds pourrait avoir de la difficulté à obtenir les lingots représentés par les certificats.

Le tableau qui suit indique quels sont les autres risques généralement applicables aux OPC, décrits à partir de la page 2, qui s'appliquent au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie		●	
Marchandises	●		
Sociétés		●	
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 24,97 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Le Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Vous ne pouvez pas acheter de titres au moyen du mode de règlement en dollars américains si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds sectoriel d'or présentant un risque moyen à élevé;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des prix de l'or.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais de fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série D	17	52	92	209
Série F	13	40	69	158
Série FB	14	45	79	180
Série O	2	6	10	23
Série PW	24	74	130	297
Série PWFB	12	38	67	153
Série PWX	2	6	10	23

PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	29 janvier 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	29 janvier 2018
Série AR	29 janvier 2018
Série D	29 janvier 2018
Série F	29 janvier 2018
Série F5*	29 janvier 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	29 janvier 2018
Série FB5*	29 janvier 2018
Série O	29 janvier 2018
Série PW	29 janvier 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	29 janvier 2018
Série PWFB5*	29 janvier 2018
Série PWT5*	29 janvier 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	29 janvier 2018
Série PWX5*	29 janvier 2018
Série T5*	29 janvier 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié procurant une plus-value du capital à long terme assortie d'un certain revenu.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 70 % à 90 % dans des titres de capitaux propres
- de 10 % à 30 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style de placement
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans des FNB gérés par Mackenzie, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds**

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	62	109	247
Série AR	20	63	111	252
Série D	11	34	59	135
Série F	7	23	40	90
Série F5	7	23	40	90
Série F8	7	23	41	93
Série FB	8	27	47	107
Série FB5	9	27	47	108
Série O	0	0	0	0
Série PW	19	59	104	236
Série PWFB	7	23	40	90
Série PWFB5	7	23	41	93
Série PWR	19	58	102	233
Série PWT5	19	60	105	238
Série PWT8	19	59	104	237
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	20	64	111	253
Série T8	20	63	110	250

FONDS DE CROISSANCE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	2 octobre 1967
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	2 octobre 1967
Série D	17 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série FB	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série O	8 octobre 2002
Série PW	29 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	18 février 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Avis : Le Fonds fusionnera avec le Fonds canadien de croissance Mackenzie le 16 octobre 2020 ou vers cette date et, par conséquent, les investisseurs du Fonds deviendront des investisseurs du Fonds canadien de croissance Mackenzie. Le CEI du Fonds a approuvé la fusion et les investisseurs du Fonds recevront un préavis au moins 60 jours avant celle-ci.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds recherche une plus-value du capital à long terme, tout en maintenant son engagement d'assurer la protection de son capital, en effectuant surtout des placements dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance. Sont recherchées des sociétés qui semblent avoir une croissance supérieure aux taux du marché dont le cours de l'action devrait suivre la même tendance. Le gestionnaire de portefeuille privilégie une approche quantitative pour choisir les titres et bâtir son portefeuille. Cette approche est fondée sur les données fondamentales qui, selon la recherche, révèlent les inefficiences du marché et contribuent le plus à la gestion du risque et aux rendements. Le gestionnaire de portefeuille vise à tirer parti de ces inefficiences du marché et du comportement des investisseurs en

ayant recours à une méthode quantitative systématique pour ses placements dans des titres de capitaux propres mondiaux.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres

à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	79	139	315
Série D	17	52	91	208
Série F	10	33	57	130
Série FB	14	45	79	181
Série G	20	62	109	247
Série O	0	0	1	1
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	33	58	131
Série PWX	0	0	1	1

FONDS DE REVENU MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	12 juillet 1974
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	12 juillet 1974
Série AR	27 novembre 2013
Série D*	10 février 2014
Série F*	6 décembre 1999
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB*	26 octobre 2015
Série G*	1 ^{er} avril 2005
Série O*	30 octobre 2002
Série PW*	11 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX*	1 ^{er} novembre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à générer un flux constant de revenu assorti d'une protection raisonnable du capital en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres d'émetteurs situés partout dans le monde.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée des investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 10 % à 40 % dans des titres de capitaux propres;
- de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie

d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions canadiennes a recours à un style de placement axé sur la valeur et cherche à constituer un portefeuille d'actions diversifié reposant sur une approche rigoureuse, étayée par des statistiques, ascendante et axée sur la valeur.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions étrangères investit principalement dans des sociétés cotées en bourse à forte et à moyenne capitalisation et fait appel à un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la fois un rendement supérieur à la moyenne et des possibilités de croissance.

Les titres à revenu fixe dans lesquels investit le Fonds devraient être assortis d'une note d'évaluation moyenne et pondérée d'au moins « **BBB** » selon une agence de notation reconnue.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements. Le Fonds peut également avoir recours à des dérivés à des fins autres que de couverture, ce qui l'expose au risque associé aux dérivés. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 12,64 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien axé sur le revenu et présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	5 %
D	5 %
F	5 %
F8	8 %
FB	5 %
G	5 %
O	5 %
PW	5 %
PWFB	5 %
PWT8	8 %
PWX	5 %
PWX8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net sur les titres des séries AR et PWR. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	61	107	243
Série AR	20	62	108	246
Série D	13	41	72	164
Série F	9	29	50	114
Série F8	9	27	48	109
Série FB	11	34	59	135
Série G	16	51	90	205
Série O	0	0	0	0
Série PW	15	46	81	185
Série PWFB	9	28	50	113
Série PWR	15	46	81	183
Série PWT8	14	46	80	182
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T8	19	61	106	242

FONDS INTERNATIONAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions internationales
Date de création	9 février 2017
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	15 octobre 2019
Série AR	15 octobre 2019
Série D	15 octobre 2019
Série F	15 octobre 2019
Série F5*	15 octobre 2019
Série F8*	15 octobre 2019
Série FB	15 octobre 2019
Série FB5*	15 octobre 2019
Série O	15 octobre 2019
Série PW	15 octobre 2019
Série PWFB	15 octobre 2019
Série PWFB5*	15 octobre 2019
Série PWR	15 octobre 2019
Série PWT5*	15 octobre 2019
Série PWT8*	15 octobre 2019
Série PWX	15 octobre 2019
Série PWX8*	15 octobre 2019
Série T5*	15 octobre 2019
Série T8*	15 octobre 2019
Admissible à un régime enregistré	Les parts devraient constituer des placements admissibles pour les régimes enregistrés

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde, à l'extérieur du Canada et des États-Unis, qui versent ou devraient verser des dividendes, ainsi que dans d'autres titres qui distribuent ou qui sont susceptibles de distribuer un revenu.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs tenue à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la fois un rendement en dividendes global intéressant et des possibilités de croissance. La valeur ajoutée découle principalement de la sélection des titres et du fait qu'une attention particulière est portée aux possibilités de hausse et aux risques de chute des cours.

La répartition sectorielle est utilisée pour gérer le risque général que comporte le portefeuille.

Outre ses placements dans des titres de capitaux propres (y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées), le Fonds peut investir dans des titres à revenu fixe, des titres de fiducies (y compris des fiducies de revenu, des fiducies commerciales, des fiducies de placement immobilier, des fiducies de redevances et de ressources et des fiducies de services publics et d'infrastructures) et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

En général, le Fonds n'investira pas plus de 25 % de ses actifs dans des titres des marchés émergents.

Le Fonds peut investir dans des titres de sociétés de toute taille, mais devrait généralement investir dans des titres d'émetteurs à moyenne et à grande capitalisations. Il peut investir dans tous les secteurs de l'économie.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres internationaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 73,36 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions internationales axé sur le revenu et présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de

capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	82	144	327
Série AR	27	84	147	334
Série D	17	53	93	212
Série F	11	34	60	138
Série F5	11	34	60	138
Série F8	11	35	62	141
Série FB	15	47	82	186
Série FB5	15	47	82	186
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	70	123	280
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWR	22	71	124	283
Série PWT5	22	71	124	281
Série PWT8	22	71	124	281
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	82	144	328
Série T8	26	82	144	328

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT À TAUX VARIABLE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	8 avril 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	23 avril 2014
Série AR	13 novembre 2014
Série D	23 avril 2014
Série F	23 avril 2014
Série FB	26 octobre 2015
Série O	28 avril 2014
Série PW	25 avril 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	4 juin 2014
Série SC	23 avril 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à obtenir un revenu régulier.

Le Fonds investit principalement dans i) des titres de créance à taux variable de qualité supérieure et d'autres instruments de créance à taux variable qui sont émis par des émetteurs situés partout dans le monde et/ou ii) des titres de créance de qualité supérieure et d'autres instruments de créance qui procurent un revenu à taux fixe, tout en ayant recours à des swaps de taux d'intérêt en vue d'obtenir un revenu à taux variable.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le fonds peut investir dans des instruments de créance d'émetteurs qui ont une note d'évaluation de qualité inférieure, tant que la note d'évaluation moyenne pondérée globale du portefeuille de placements du Fonds est de « A- » ou une note supérieure selon une agence de notation reconnue. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

La méthode de placement utilise l'analyse fondamentale au moment de la sélection des placements du Fonds, par laquelle la valeur des placements du Fonds est revue de façon continue et une attention particulière est portée à la qualité du crédit.

La majorité des instruments de créance à taux variable versent de l'intérêt selon un taux débiteur de base déterminé qui est rajusté

périodiquement et auquel s'ajoute un taux fixe. Le taux débiteur de base peut être le LIBOR, celui des acceptations bancaires, un taux préférentiel ou un autre taux d'intérêt débiteur de base auquel les banques ou les prêteurs commerciaux ont recours.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des instruments de créance, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les instruments à taux fixe ou à taux variable sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous recherchez le potentiel de revenu que procurent des instruments à taux variable liés aux fluctuations des taux d'intérêt;
- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de revenu régulier présentant un risque faible;
- vous voulez diversifier vos placements à revenu fixe;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	16	52	91	206
Série AR	17	54	95	215
Série D	11	35	62	141
Série F	7	21	37	85
Série FB	8	25	44	99
Série O	0	0	0	0
Série PW	12	38	67	152
Série PWFB	6	20	35	80
Série PWR	13	40	69	158
Série PWX	0	0	0	0
Série SC	14	44	77	176

CATÉGORIE MACKENZIE IVY CANADIEN ÉQUILIBRÉ

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	29 septembre 2016
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	17 octobre 2016
Série D	17 octobre 2016
Série F	17 octobre 2016
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	17 octobre 2016
Série FB	17 octobre 2016
Série FB5*	17 octobre 2016
Série PW	17 octobre 2016
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	17 octobre 2016
Série T5*	17 octobre 2016
Série T8*	17 octobre 2016
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy. Lorsque le Fonds investira directement dans d'autres titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy, lesquelles sont décrites ci-après.

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Il cible des sociétés qui semblent avoir des possibilités de croissance supérieure à long terme, mais accorde aussi une grande attention à la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Son travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	71	125	284
Série D	14	46	80	182
Série F	10	31	54	122
Série F5	10	31	55	125
Série F8	9	30	52	118
Série FB	12	37	64	146
Série FB5	12	38	67	153
Série PW	16	49	86	196
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	9	29	51	117
Série PWT5	16	50	87	199
Série PWT8	16	50	87	198
Série T5	23	71	125	285
Série T8	22	71	124	283

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	13 octobre 1992
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	13 octobre 1992
Série AR	18 janvier 2017
Série D	19 mars 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	20 décembre 2005
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	2 janvier 2001
Série O5*	13 novembre 2014
Série PW	9 décembre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	29 mai 2014
Série PWX	6 janvier 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	31 juillet 2007
Série T8*	6 mars 2002
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe canadiens.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Il cible des sociétés qui semblent avoir des possibilités de croissance supérieure à long terme, mais accorde aussi une grande attention à la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Son travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 40 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré canadien présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	22	70	122	278
Série AR	23	71	125	284
Série D	14	44	78	177
Série F	10	30	53	121
Série F5	10	31	54	123
Série F8	9	30	52	118
Série FB	12	37	64	146
Série FB5	12	39	68	154
Série G	19	60	106	241
Série I	17	53	92	210
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	15	48	84	191
Série PWFB	9	29	51	117
Série PWFB5	10	30	53	121
Série PWR	15	49	85	194
Série PWT5	16	49	86	196
Série PWT8	16	49	86	195
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	22	70	123	280
Série T8	22	70	122	279

FONDS CANADIEN MACKENZIE IVY

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	13 octobre 1992
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	13 octobre 1992
Série AR	9 mai 2018
Série D	19 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	16 mai 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	4 avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	2 janvier 2001
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	6 janvier 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	4 septembre 2007
Série T8*	27 avril 2007
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds recherche une plus-value du capital à long terme, tout en maintenant son engagement d'assurer la protection de son capital.

Le Fonds effectue surtout des placements dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes à forte capitalisation de qualité supérieure.

Dans les périodes où l'évaluation boursière est élevée, le Fonds peut conserver une partie importante de ses actifs dans des titres à revenu fixe à court terme canadiens et américains afin de protéger le capital dans l'attente de conditions de placement plus favorables.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix

exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Aux fins du présent Fonds, le gestionnaire de portefeuille considère généralement que « sociétés à forte capitalisation » désigne une capitalisation boursière d'au moins un milliard de dollars canadiens au moment du placement.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Dans le cadre du processus de placement Ivy, le Fonds peut détenir une part importante de trésorerie et/ou de titres de créance à court terme pouvant servir en cas de conjoncture défavorable, y compris si le gestionnaire de portefeuille estime que le marché est surévalué.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Fonds peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de

capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	78	137	313
Série AR	26	82	144	327
Série D	16	51	89	203
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	32	55	126
Série F8	10	32	56	129
Série FB	14	43	76	172
Série FB5	14	46	80	182
Série G	19	61	107	245
Série I	17	54	94	214
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	22	68	119	271
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	25	78	137	312
Série T8	26	81	142	323

CATÉGORIE MACKENZIE IVY EUROPÉEN

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	8 novembre 2002
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	8 novembre 2002
Série D	17 décembre 2013
Série F	9 mai 2003
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	15 janvier 2019
Série O	2 mars 2004
Série PW	24 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	6 février 2014
Série T5*	2 mai 2008
Série T8*	15 juillet 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés européennes.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Les placements du Fonds dans ces titres seront effectués sur des marchés européens bien établis, et dans une moindre mesure, sur des marchés européens en émergence.

Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera

convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres européens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Comme il s'agit d'un fonds de titres de capitaux propres régional spécialisé, le Fonds peut être exposé à une volatilité et à des risques associés à la concentration accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions européennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et les risques associés aux placements dans une seule région.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %

PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série D	17	52	92	209
Série F	11	35	61	139
Série F5	11	35	62	140
Série F8	11	35	62	140
Série FB	14	44	78	177
Série FB5	15	47	82	187
Série O	0	1	1	3
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	10	33	58	131
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWT5	22	70	123	280
Série PWT8	21	68	119	270
Série PWX	0	1	1	3
Série T5	26	81	142	323
Série T8	26	83	145	329

CATÉGORIE MACKENZIE IVY ACTIONS ÉTRANGÈRES – DEVISES NEUTRES

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	8 août 2007 La date de création du Fonds est basée sur la date de création de la Catégorie Mackenzie Ivy Actions étrangères (catégorie couverte). Le portefeuille d'actifs qui se rapportait initialement à la catégorie couverte se rapporte maintenant au Fonds aux termes d'une restructuration qui a pris effet vers le 3 octobre 2012.
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	27 août 2007
Série AR	18 octobre 2013
Série D	19 mars 2014
Série F	19 septembre 2007
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	15 janvier 2019
Série O	12 octobre 2007
Série PW	17 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	15 avril 2014
Série PWX	13 décembre 2013
Série PWX8*	20 décembre 2013
Série T5*	30 avril 2008
Série T8*	25 janvier 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme compatible avec la protection du capital.

Les placements du Fonds ne sont pas limités sur le plan géographique mais, de façon générale, ils n'incluent aucun placement effectué sur des marchés émergents. Sur le plan géographique, la majeure partie des actifs du Fonds sera habituellement investie dans des titres de sociétés américaines.

Le Fonds cherche à éliminer essentiellement toute son exposition aux devises.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le pourcentage des actifs du Fonds investi dans les titres de sociétés américaines sera habituellement supérieur au pourcentage des actifs du Fonds investi dans les titres de sociétés situées dans toute autre région. Cependant, le Fonds peut investir un pourcentage moins important de ses actifs dans les titres de sociétés américaines si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

De façon générale, le Fonds n'investira pas dans les marchés émergents. Toutefois, le Fonds peut investir dans ces marchés si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds cherchera à couvrir presque entièrement son risque de change. Toutefois, l'activité de couverture peut ne pas protéger le Fonds contre ce risque de change en tout temps.

Dans le cadre du processus de placement Ivy, le Fonds peut détenir une part importante de trésorerie et/ou de titres de créance à court terme pouvant servir en cas de conjoncture défavorable, y compris si le gestionnaire de portefeuille estime que le marché est surévalué.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au cours de l'exercice précédent, les titres d'Exportation et développement Canada ont représenté plus de 10 % de l'actif net du Fonds, sans dépasser 10,74 %. Si ses avoirs dans un seul ou plusieurs émetteurs représentent plus de 10 % de son actif net, le Fonds peut être exposé aux risques décrits à la rubrique « **Risque associé à la concentration** », à la page 3.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales en devises neutres et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;

- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série AR	26	83	146	332
Série D	17	52	92	209
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	34	60	138
Série F8	11	34	59	134
Série FB	15	46	81	185
Série FB5	15	47	82	186
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWR	22	70	122	279
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	22	69	121	276
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	25	79	139	315
Série T8	26	81	142	323

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	16 octobre 1992
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	16 octobre 1992
Série AR	17 octobre 2013
Série D	12 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	4 avril 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	1 ^{er} avril 2005
Série I	25 octobre 1999
Série O	28 juin 2000
Série O5*	12 mars 2012
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	29 octobre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	31 juillet 2007
Série T8*	5 avril 2007
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme compatible avec la protection du capital.

Le Fonds effectue des placements dans des titres de capitaux propres dans le monde entier et accorde la priorité aux sociétés qui exercent leurs activités à l'échelle mondiale.

Les placements du Fonds ne sont pas limités sur le plan géographique mais, de façon générale, ils n'incluent aucun placement effectué sur des marchés émergents.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le pourcentage des actifs du Fonds investi dans les titres de sociétés américaines sera habituellement supérieur au pourcentage des actifs du Fonds investi dans les titres de sociétés situées dans toute autre région. Cependant, le Fonds peut investir un pourcentage moins important de ses actifs dans les titres de sociétés américaines si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

Le Fonds peut investir dans les marchés émergents si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». Veuillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Dans le cadre du processus de placement Ivy, le Fonds peut détenir une part importante de trésorerie et/ou de titres de créance à court terme pouvant servir en cas de conjoncture défavorable, y compris si le gestionnaire de portefeuille estime que le marché est surévalué.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « Fonds de fonds » à la rubrique « Frais et charges » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

Si l'emploi l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 17,92 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	319
Série AR	26	82	144	328
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	34	59	134
Série F8	11	33	58	132
Série FB	14	45	79	180
Série FB5	15	47	82	186
Série G	20	62	109	247
Série I	18	56	97	222
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	59	135
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWR	22	69	121	276
Série PWT5	21	68	119	270
Série PWT8	22	69	121	275
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	81	142	323
Série T8	26	81	141	322

CATÉGORIE MACKENZIE IVY MONDIAL ÉQUILIBRÉ

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	29 septembre 2016
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	17 octobre 2016
Série D	17 octobre 2016
Série F	17 octobre 2016
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	17 octobre 2016
Série FB	17 octobre 2016
Série FB5*	17 octobre 2016
Série PW	17 octobre 2016
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	17 octobre 2016
Série T5*	17 octobre 2016
Série T8*	17 octobre 2016
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans des titres ou en investissant dans des titres d'OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy. Lorsque le Fonds investira directement dans d'autres titres, il emploiera les mêmes stratégies de placement que le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy, lesquelles sont décrites ci-après.

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Il cible des sociétés qui semblent avoir des possibilités de croissance supérieure à long terme, mais accorde aussi une grande attention à la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Son travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	75	131	299
Série D	14	43	76	172
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	32	55	126
Série F8	10	32	56	129
Série FB	12	39	69	157
Série FB5	13	40	69	158
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	30	53	121
Série PWT5	21	67	118	269
Série PWT8	21	65	115	261
Série T5	23	73	129	293
Série T8	23	72	126	288

FONDS MONDIAL ÉQUILIBRÉ MACKENZIE IVY

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	29 novembre 1993
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	29 novembre 1993
Série AR	18 janvier 2017
Série D	24 décembre 2013
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	11 juin 2007
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série I	25 octobre 1999
Série O	20 août 2001
Série PW	25 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	21 octobre 2013
Série PWX	11 décembre 2013
Série PWX8*	17 octobre 2013
Série T5*	10 octobre 2007
Série T8*	7 mars 2002
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu régulier en investissant principalement dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 90 % dans des titres de capitaux propres;
- de 10 % à 40 % dans des titres à revenu fixe, dont de la trésorerie et ses équivalents.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rajustera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs en fonction de l'évolution des perspectives du marché pour chacune des catégories d'actifs.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des actions a recours à un style de placement axé sur la croissance et la valeur. Il cible des sociétés qui semblent avoir des possibilités de croissance supérieure à long terme, mais accorde aussi une grande attention à la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Son travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe a recours à un style de placement axé sur la valeur. En ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse de facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille de titres à revenu fixe à différentes étapes du cycle économique. Le gestionnaire de portefeuille responsable des titres à revenu fixe procède à une analyse des titres qui sont habituellement assortis d'une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, selon une méthode ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance assimilables à des équivalents de trésorerie d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». Veuillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « Fonds de fonds » à la rubrique « Frais et charges » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

Si l'emploi l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 11,91 % et 10,47 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	75	131	298
Série AR	24	76	132	302
Série D	14	45	78	178
Série F	10	32	56	129
Série F5	10	32	55	126
Série F8	10	31	55	125
Série FB	12	39	68	155
Série FB5	13	40	69	158
Série I	18	57	99	226
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	68	119	270
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWR	21	67	117	266
Série PWT5	21	66	116	265
Série PWT8	21	68	119	270
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	23	73	129	293
Série T8	23	74	129	294

CATÉGORIE MACKENZIE IVY INTERNATIONAL

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	1 ^{er} novembre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	1 ^{er} novembre 2000
Série D	2 janvier 2014
Série F	19 mars 2003
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	15 janvier 2019
Série PW	17 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	8 juin 2015
Série T5*	2 avril 2008
Série T8*	11 février 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds a recours à une stratégie de placement mondiale pour réaliser une plus-value du capital à long terme tout en assurant la conservation du capital.

Les placements sont principalement constitués de titres de capitaux propres de sociétés qui se situent dans les trois principales régions suivantes : i) le Royaume-Uni et l'Europe, ii) l'Asie et l'Extrême-Orient et iii) l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Dans une moindre mesure, le Fonds peut également investir dans des titres d'émetteurs situés dans d'autres marchés mondiaux.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le Fonds effectue des placements principalement sur les marchés développés, mais il peut également investir sur les marchés

émergents si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

Selon la méthode de placement, le Fonds peut détenir une grande quantité de trésorerie et/ou de titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, notamment lorsque le gestionnaire de portefeuille estime que le marché est surévalué.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres comprennent ceux d'une région en particulier. Les placements dans

les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe, et les Fonds de titres de capitaux propres régionaux sont exposés à une volatilité accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Il serait préférable, dans le cadre d'un tel régime, d'investir à la place dans le Fonds international Mackenzie Ivy.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions internationales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	318
Série D	17	52	92	209
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	35	61	139
Série F8	11	35	61	139
Série FB	14	43	76	172
Série FB5	15	47	82	186
Série PW	22	70	122	279
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWT5	21	68	119	270
Série PWT8	22	70	122	278
Série T5	26	82	144	328
Série T8	26	81	142	323

FONDS INTERNATIONAL MACKENZIE IVY

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	9 octobre 1985
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	9 octobre 1985
Série AR	6 juillet 2018
Série D	19 mars 2014
Série F	6 décembre 1999
Série F5*	6 juillet 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série I	25 octobre 1999
Série O	28 juin 2000
Série PW	14 novembre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	6 juillet 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	18 février 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	6 juillet 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds a recours à une stratégie de placement mondiale pour réaliser une plus-value du capital à long terme tout en assurant la conservation du capital.

Les placements sont principalement constitués de titres de capitaux propres de sociétés qui se situent dans les trois principales régions suivantes : i) le Royaume-Uni et l'Europe, ii) l'Asie et l'Extrême-Orient et iii) l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Les placements peuvent également comprendre, dans une moindre mesure, des titres de capitaux propres d'émetteurs qui se situent sur d'autres marchés mondiaux.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance et la valeur par lequel sont ciblées les sociétés qui semblent avoir d'excellentes possibilités de croissance à long terme. Une grande importance est également accordée à l'évaluation de la valeur intrinsèque d'une société par rapport au cours de ses actions. Le travail d'analyse porte sur la position concurrentielle, la qualité de l'équipe de direction, la rentabilité prévue et la situation financière de la société.

Le Fonds effectue des placements principalement sur les marchés développés, mais il peut également investir sur les marchés émergents si le gestionnaire de portefeuille juge que cela pourrait être avantageux pour les investisseurs du Fonds.

Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe.

En général, une fois qu'un placement est effectué, le Fonds se comporte comme un investisseur patient ayant des objectifs à long terme.

Selon la méthode de placement, le Fonds peut détenir une grande quantité de trésorerie et/ou de titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, notamment lorsque le gestionnaire de portefeuille estime que le marché est surévalué.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres comprennent ceux d'une région en particulier. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe, et les Fonds de titres de capitaux propres régionaux sont exposés à une volatilité accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 38,43 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions internationales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série AR	26	82	144	328
Série D	16	50	88	200
Série F	11	34	60	138
Série F5	10	33	58	131
Série F8	11	35	61	139
Série FB	14	45	78	178
Série FB5	15	47	82	186
Série I	18	56	98	223
Série O	0	0	1	1
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	35	61	139
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	22	71	124	283
Série PWT8	22	71	124	283
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	25	78	137	312
Série T8	26	83	145	329

FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX EX-AMÉRIQUE DU NORD MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FORTE DIVERSIFICATION MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	8 septembre 2016
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	8 septembre 2016
Série AR	8 septembre 2016
Série D	8 septembre 2016
Série F	8 septembre 2016
Série F5*	8 septembre 2016
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	8 septembre 2016
Série FB5*	8 septembre 2016
Série O	8 septembre 2016
Série PW	8 septembre 2016
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	8 septembre 2016
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	8 septembre 2016
Série PWX5*	8 septembre 2016
Série T5*	8 septembre 2016
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés qui se situent dans les trois principales régions suivantes : i) le Royaume-Uni et l'Europe, ii) l'Asie et l'Extrême-Orient et iii) l'Australie et la Nouvelle-Zélande. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed ex North America (l'« indice TOBAM »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux ex Amérique du Nord Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions de marchés émergents plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé dans les pays pertinents et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres comprennent ceux d'une région en particulier. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe, et les Fonds de titres de capitaux propres régionaux sont exposés à une volatilité accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions internationales présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	64	111	253
Série AR	20	64	112	256
Série D	11	35	62	141
Série F	8	24	42	95
Série F5	8	24	42	97
Série F8	8	25	43	98
Série FB	9	29	50	114
Série FB5	9	28	49	112
Série O	0	0	1	1
Série PW	19	60	105	238
Série PWFB	8	25	43	98
Série PWFB5	8	25	43	98
Série PWR	19	59	103	234
Série PWT5	19	61	106	242
Série PWT8	19	61	106	242
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	20	64	112	255
Série T8	20	64	112	256

FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS MONDIAUX MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS D' ACTIONS MONDIALES À FORTE DIVERSIFICATION MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	8 septembre 2016
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	8 septembre 2016
Série AR	8 septembre 2016
Série D	8 septembre 2016
Série F	8 septembre 2016
Série F5*	8 septembre 2016
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	8 septembre 2016
Série FB5*	8 septembre 2016
Série O	8 septembre 2016
Série PW	8 septembre 2016
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	8 septembre 2016
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	8 septembre 2016
Série PWX5*	8 septembre 2016
Série T5*	8 septembre 2016
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés du monde entier. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification All World Developed (l'« indice TOBAM »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale Marchés développés mondiaux Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions de marchés émergents plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé dans les pays pertinents et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la

rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions mondiales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	63	111	252
Série AR	20	64	112	255
Série D	11	35	62	141
Série F	8	24	42	95
Série F5	8	24	42	97
Série F8	8	24	42	97
Série FB	9	28	49	112
Série FB5	9	28	49	112
Série O	0	0	1	1
Série PW	19	60	105	239
Série PWFB	8	25	44	99
Série PWFB5	8	24	42	97
Série PWR	19	60	105	239
Série PWT5	19	61	107	243
Série PWT8	19	61	107	243
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	21	65	115	261
Série T8	20	64	112	255

CATÉGORIE INDICIELLE DIVERSIFICATION MAXIMALE CANADA MACKENZIE (AUPARAVANT, CATÉGORIE MACKENZIE ACTIONS CANADIENNES À FORTE DIVERSIFICATION)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	27 juin 2016
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	27 juin 2016
Série AR	27 juin 2016
Série D	27 juin 2016
Série F	27 juin 2016
Série F5*	27 juin 2016
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	27 juin 2016
Série FB5*	27 juin 2016
Série O	27 juin 2016
Série PW	27 juin 2016
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	27 juin 2016
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	27 juin 2016
Série PWX5*	27 juin 2016
Série T5*	27 juin 2016
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés canadiennes. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification Canada (l'« indice TOBAM »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a

l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale Canada Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions canadiennes plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé au Canada et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage. En règle générale, le Fonds n'a pas l'intention d'investir dans des titres étrangers.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres canadiens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés étrangers			●
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions canadiennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	62	108	246
Série AR	20	64	112	255
Série D	11	34	60	136
Série F	7	22	39	89
Série F5	7	23	41	93
Série F8	7	23	40	90
Série FB	8	25	45	102
Série FB5	8	27	47	107
Série O	0	0	1	1
Série PW	18	58	102	232
Série PWFB	7	21	37	85
Série PWFB5	7	23	40	90
Série PWR	19	58	102	233
Série PWT5	19	59	104	237
Série PWT8	19	59	103	234
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX5	0	0	1	1
Série T5	20	64	112	256
Série T8	20	62	109	248

FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS DÉVELOPPÉS EUROPÉENS MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS D' ACTIONS EUROPÉENNES À FORTE DIVERSIFICATION MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	8 septembre 2016
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	8 septembre 2016
Série AR	8 septembre 2016
Série D	8 septembre 2016
Série F	8 septembre 2016
Série F5*	8 septembre 2016
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	8 septembre 2016
Série FB5*	8 septembre 2016
Série O	8 septembre 2016
Série PW	8 septembre 2016
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	8 septembre 2016
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	8 septembre 2016
Série PWX5*	8 septembre 2016
Série T5*	8 septembre 2016
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés établies dans des marchés européens développés. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification Developed Europe (l'« **indice TOBAM** »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale Marchés développés européens Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions de marchés émergents plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé dans les pays pertinents et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la

rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres européens, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Comme il s'agit d'un fonds de titres de capitaux propres régional spécialisé, le Fonds peut être exposé à une volatilité et à des risques associés à la concentration accrue. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions européennes présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	21	65	114	259
Série AR	21	67	117	267
Série D	11	35	62	141
Série F	8	26	45	103
Série F5	8	25	44	99
Série F8	8	25	44	99
Série FB	9	28	50	113
Série FB5	9	28	50	113
Série O	1	2	3	6
Série PW	19	61	107	243
Série PWFB	8	25	44	99
Série PWFB5	8	25	44	99
Série PWR	20	62	109	248
Série PWT5	19	61	107	243
Série PWT8	19	61	107	243
Série PWX	1	2	3	8
Série PWX5	0	1	1	3
Série T5	21	66	115	262
Série T8	20	64	113	257

FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS D' ACTIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS À FORTE DIVERSIFICATION MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions de marchés émergents
Date de création	13 juin 2016
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	25 janvier 2017
Série AR	25 janvier 2017
Série D	25 janvier 2017
Série F	25 janvier 2017
Série F5*	25 janvier 2017
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	25 janvier 2017
Série FB5*	25 janvier 2017
Série O	25 janvier 2017
Série PW	25 janvier 2017
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	25 janvier 2017
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	25 janvier 2017
Série PWX5*	25 janvier 2017
Série T5*	25 janvier 2017
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés de marchés émergents. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification Emerging (l'« indice TOBAM »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions de marchés émergents plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé dans les pays pertinents et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont

élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de pays de marchés émergents, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents	●		
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions mondiales des marchés émergents présentant un risque moyen;

- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et émergents.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	22	69	121	275
Série AR	22	69	121	275
Série D	13	41	71	162
Série F	9	30	52	118
Série F5	9	29	50	114
Série F8	9	28	50	113
Série FB	10	32	56	129
Série FB5	10	32	56	129
Série O	2	5	10	22
Série PW	21	65	114	260
Série PWFB	9	28	50	113
Série PWFB5	9	28	50	113
Série PWR	20	63	111	252
Série PWT5	20	64	113	257
Série PWT8	20	64	113	257
Série PWX	1	4	7	17
Série PWX5	1	4	7	17
Série T5	22	68	120	272
Série T8	22	68	120	272

FONDS INDICIEL DIVERSIFICATION MAXIMALE ÉTATS-UNIS MACKENZIE (AUPARAVANT, FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES À FORTE DIVERSIFICATION MACKENZIE)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	27 juin 2016
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	27 juin 2016
Série AR	27 juin 2016
Série D	27 juin 2016
Série F	27 juin 2016
Série F5*	27 juin 2016
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	27 juin 2016
Série FB5*	27 juin 2016
Série O	27 juin 2016
Série PW	27 juin 2016
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	27 juin 2016
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	27 juin 2016
Série PWX5*	27 juin 2016
Série T5*	27 juin 2016
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines. Le Fonds investira d'une manière qui vise à accroître la diversification de ses placements.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant la totalité ou une partie de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM Maximum Diversification USA (l'« indice TOBAM »), ou un indice très similaire, et peut également investir dans d'autres titres et/ou dans des titres de fonds d'investissement.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs d'une manière qui reproduit l'indice TOBAM. À l'heure actuelle, le Fonds a l'intention de reproduire l'indice TOBAM en investissant dans le FINB Diversification maximale États-Unis Mackenzie et/ou dans les titres constituant de l'indice TOBAM dans une proportion à peu près identique à celle de l'indice TOBAM. L'indice TOBAM vise à créer un portefeuille d'actions de marchés émergents plus diversifié que celui d'un indice de référence pondéré en fonction de la capitalisation boursière en ayant recours à une définition mathématique de la diversification, ce que TOBAM appelle le Diversification Ratio® (le ratio de diversification). Les titres qui composent l'indice TOBAM sont choisis à même les titres constituant l'« ensemble TOBAM », qui comprend tous les titres cotés sur un marché boursier réglementé dans les pays pertinents et qui sont soumis aux règles de TOBAM sur les seuils de capitalisation boursière et la liquidité. Les titres retenus pour constituer l'indice TOBAM sont ensuite sélectionnés au moyen du Diversification Ratio® de TOBAM. Ce ratio est conçu pour accroître la diversification grâce à la sélection de titres qui ont peu de liens entre eux, sous réserve de certaines restrictions. Ces restrictions comprennent, entre autres, des limites de pondération par titre et par région qui sont établies par rapport aux pondérations de l'ensemble TOBAM. Veuillez consulter le site www.tobam.fr pour obtenir plus de renseignements sur la méthode utilisée pour établir l'indice TOBAM.

En outre, ou à titre de solution de rechange, le Fonds pourrait, dans certaines circonstances et à l'appréciation du gestionnaire, avoir recours à une méthode d'échantillonnage. Il est prévu que le gestionnaire aura recours à cette méthode d'échantillonnage lorsqu'il est difficile d'acquérir les titres constituant de l'indice TOBAM, si le niveau des actifs du Fonds ne permet pas la détention de la totalité des titres constituant ou qu'il est par ailleurs avantageux pour le Fonds de procéder ainsi. L'échantillonnage comporte l'utilisation de techniques quantitatives pour choisir soit un sous-ensemble de titres constituant de l'indice TOBAM, soit une combinaison de certains ou de la totalité des titres constituant de l'indice TOBAM et d'autres titres qui ne font pas partie de cet indice. Dans l'un ou l'autre des cas, l'échantillon représentatif de titres qu'a choisis le gestionnaire devrait présenter, au total, des caractéristiques de placement semblables à celles de l'indice TOBAM, en tenant compte de facteurs comme le Diversification Ratio® utilisé pour constituer l'indice TOBAM, la pondération des industries, la pondération des pays, les facteurs de risque clés et les caractéristiques de rendement. Dans certains cas, le gestionnaire peut obtenir une exposition à un ou à plusieurs titres au moyen de dérivés dans le cadre de la méthode d'échantillonnage.

En général, tous les actifs du Fonds seront investis. Cependant, le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la

rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs).

Si l'emploi l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	62	109	247
Série AR	20	64	111	253
Série D	11	34	59	135
Série F	7	23	40	91
Série F5	7	23	41	93
Série F8	7	23	41	93
Série FB	8	26	46	104
Série FB5	9	27	47	108
Série O	0	0	1	1
Série PW	19	59	103	234
Série PWFB	7	23	40	91
Série PWFB5	7	23	41	93
Série PWR	19	59	104	236
Série PWT5	19	60	105	238
Série PWT8	19	59	103	234
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	20	64	112	255
Série T8	20	63	111	252

PORTEFEUILLE FNB CROISSANCE MODÉRÉE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	15 janvier 2018
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	29 janvier 2018
Série AR	29 janvier 2018
Série D	29 janvier 2018
Série F	29 janvier 2018
Série F5*	29 janvier 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	29 janvier 2018
Série FB5*	29 janvier 2018
Série O	29 janvier 2018
Série PW	29 janvier 2018
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	29 janvier 2018
Série PWFB5*	29 janvier 2018
Série PWT5*	29 janvier 2018
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	29 janvier 2018
Série PWX5*	29 janvier 2018
Série T5*	29 janvier 2018
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre la plus-value du capital à long terme et le revenu, tout en privilégiant la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir dans d'autres OPC ou investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 50 % à 70 % dans des titres de capitaux propres
- de 30 % à 50 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style de placement
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans des FNB gérés par Mackenzie, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds**

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- désirez un placement de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer les fluctuations des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	60	105	239
Série AR	20	63	110	250
Série D	10	30	53	120
Série F	7	21	37	85
Série F5	7	21	37	84
Série F8	6	20	35	80
Série FB	8	26	45	103
Série FB5	8	25	45	102
Série O	0	0	0	0
Série PW	18	56	99	224
Série PWFB	7	22	38	86
Série PWFB5	7	22	38	88
Série PWR	17	54	95	215
Série PWT5	18	56	99	224
Série PWT8	18	58	102	232
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX5	0	0	0	0
Série T5	19	60	106	241
Série T8	20	62	108	246

PORTEFEUILLE ÉQUILBRÉ DE REVENU MENSUEL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	24 novembre 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	1 ^{er} décembre 2014
Série AR	17 avril 2015
Série D*	1 ^{er} décembre 2014
Série F*	13 janvier 2015
Série F8*	29 janvier 2015
Série FB*	26 octobre 2015
Série O*	12 janvier 2016
Série PW*	3 décembre 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	12 février 2015
Série PWX*	12 mai 2015
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T8*	10 décembre 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié, conçu pour procurer un équilibre entre revenu et plus-value du capital à long terme, assorti d'une volatilité réduite.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant dans des titres d'autres OPC et/ou en investissant directement dans des titres individuels, en vue d'obtenir une exposition à des titres à revenu fixe et à des titres de capitaux propres canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs. Il peut également recourir à des instruments dérivés

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif actuelle du Fonds est de 57 % dans titres de capitaux propres et de 42 % dans des titres à revenu fixe. Le Fonds investira aussi une petite partie de son portefeuille dans les liquidités ou les marchandises. La répartition stratégique de l'actif à long terme peut changer en conséquence ou en prévision des fluctuations du marché. Toutefois, elle se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 40 % à 60 % dans des titres de capitaux propres;

- de 35 % à 60 % dans des titres à revenu fixe.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif rééquilibrera le pourcentage du Fonds investi dans chaque catégorie d'actifs.

Le Fonds obtiendra une exposition à des titres à revenu fixe du monde entier, dont des titres de créance d'État assortis d'une note moyenne d'au moins « **BBB** » selon autre agence de notation reconnue. La composante en titres à revenu fixe du Fonds pourra également comprendre des obligations à rendement réel ou des titres à revenu fixe couverts contre le risque que l'inflation pose sur les fonds obligataires.

Le Fonds obtiendra une exposition à des titres de capitaux propres du monde entier en misant sur une variété de styles de placement, de spécialités et de régions géographiques. Il cherchera une exposition à des titres de capitaux propres assortis d'un rendement en dividendes supérieur à celui offert par le marché boursier mondial dans son ensemble.

Le Fonds peut avoir recours directement, ou indirectement au moyen de placements dans d'autres OPC, à des dérivés pour réduire la volatilité globale et, en particulier, les risques baissiers. Par exemple, il pourrait employer une stratégie dite du tunnel (collar strategy), qui consiste à acheter des options de vente et à vendre des options d'achat. L'achat d'options de vente réduit les rendements négatifs lorsque les marchés sont baissiers, tandis que la vente d'options d'achat permet habituellement de payer une partie des coûts associés aux options de vente et de réduire les rendements négatifs en permettant de toucher des primes – elle réduit toutefois le rendement potentiel du Fonds lorsque les marchés sont haussiers. Pour ce qui est des dérivés, le Fonds misera sur une approche flexible en ayant recours de façon opportune, à des fins de couverture ou autres et selon les différentes conditions du marché, à des options, à des swaps, à des contrats à terme standardisés et à des contrats à terme de gré à gré. Le Fonds peut avoir recours à des dérivés dont l'élément sous-jacent est un FNB.

En général, le Fonds aura accès à ces titres, pour l'essentiel, en investissant dans d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;

- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. Puisqu'il aura largement recours à des dérivés, le Fonds est aussi exposé au risque associé aux dérivés. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés	●		
Marchés émergents		●	
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	4 %
D	4 %
F	4 %
F8	8 %
FB	4 %
O	4 %
PW	4 %
PWFB	4 %
PWT8	8 %
PWX	4 %
PWX8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net sur les titres des séries AR et PWR. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	22	69	120	274
Série AR	22	70	122	279
Série D	12	39	69	157
Série F	9	29	51	116
Série F8	9	29	51	117
Série FB	11	33	58	132
Série O	0	1	1	3
Série PW	20	64	113	257
Série PWFB	9	29	51	117
Série PWR	21	65	114	260
Série PWT8	21	65	114	259
Série PWX	0	1	1	3
Série PWX8	0	1	1	3
Série T8	21	68	119	270

PORTEFEUILLE PRUDENT DE REVENU MENSUEL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	24 novembre 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	1 ^{er} décembre 2014
Série AR	4 novembre 2015
Série D*	1 ^{er} décembre 2014
Série F*	19 janvier 2015
Série F8*	22 janvier 2015
Série FB*	26 octobre 2015
Série O*	1 ^{er} mai 2015
Série PW*	4 décembre 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	19 décembre 2014
Série PWX*	4 mars 2015
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T8*	19 décembre 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié, conçu pour procurer un flux constant de revenu et une certaine plus-value du capital à long terme, assorti d'une volatilité réduite.

Le Fonds cherchera à réaliser cet objectif en investissant dans des titres d'autres OPC et/ou en investissant directement dans des titres individuels, en vue d'obtenir une exposition à des titres à revenu fixe et à des titres de capitaux propres canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs. Il peut également recourir à des instruments dérivés

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif actuelle du Fonds est de 34 % dans titres de capitaux propres et de 65 % dans des titres à revenu fixe. Le Fonds investira aussi une petite partie de son portefeuille dans les liquidités ou les marchandises. La répartition stratégique de l'actif à long terme peut changer en conséquence ou en prévision des fluctuations du marché. Toutefois, elle se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 10 % à 40 % dans des titres de capitaux propres;

- de 55 % à 90 % dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds investira aussi une petite partie de son portefeuille dans les liquidités ou les marchandises.

Le Fonds obtiendra une exposition à des titres à revenu fixe du monde entier, dont des titres de créance d'État assortis d'une note moyenne d'au moins « **BBB** » selon autre agence de notation reconnue. La composante en titres à revenu fixe du Fonds pourra également comprendre des obligations à rendement réel ou des titres à revenu fixe couverts contre le risque que l'inflation pose sur les fonds obligataires.

Le Fonds obtiendra une exposition à des titres de capitaux propres du monde entier en misant sur une variété de styles de placement, de spécialités et de régions géographiques. Il cherchera une exposition à des titres de capitaux propres assortis d'un rendement en dividendes supérieur à celui offert par le marché boursier mondial dans son ensemble.

Le Fonds peut avoir recours directement, ou indirectement au moyen de placements dans d'autres OPC, à des dérivés pour réduire la volatilité globale et, en particulier, les risques baissiers. Par exemple, il pourrait employer une stratégie dite du tunnel (collar strategy), qui consiste à acheter des options de vente et à vendre des options d'achat. L'achat d'options de vente réduit les rendements négatifs lorsque les marchés sont baissiers, tandis que la vente d'options d'achat permet habituellement de payer une partie des coûts associés aux options de vente et de réduire les rendements négatifs en permettant de toucher des primes – elle réduit toutefois le rendement potentiel du Fonds lorsque les marchés sont haussiers. Pour ce qui est des dérivés, le Fonds misera sur une approche flexible en ayant recours de façon opportune, à des fins de couverture ou autres et selon les différentes conditions du marché, à des options, à des swaps, à des contrats à terme standardisés et à des contrats à terme de gré à gré. Le Fonds peut avoir recours à des dérivés dont l'élément sous-jacent est un FNB.

En général, le Fonds aura accès à ces titres, pour l'essentiel, en investissant dans d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;

- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. Puisqu'il aura largement recours à des dérivés, le Fonds est aussi exposé au risque associé aux dérivés. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés	●		
Marchés émergents		●	
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	4 %
D	4 %
F	4 %
F8	8 %
FB	4 %
O	4 %
PW	4 %
PWFB	4 %
PWT8	8 %
PWX	4 %
PWX8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net sur les titres des séries AR et PWR. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	18	57	99	226
Série AR	18	57	100	228
Série D	11	36	63	144
Série F	8	25	45	102
Série F8	8	25	44	100
Série FB	9	30	52	118
Série O	0	0	1	1
Série PW	17	52	91	208
Série PWFB	8	26	45	103
Série PWR	17	52	91	208
Série PWT8	16	52	91	206
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	1	1
Série T8	18	56	99	224

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	20 mai 2009
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	18 juin 2009
Série D	19 mars 2014
Série F	19 juin 2009
Série F5*	24 mai 2013
Série FB	26 octobre 2015
Série O	23 septembre 2009
Série PW	11 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWX	28 octobre 2013
Série S5*	3 avril 2017
Série SC	3 avril 2017
Série T5*	10 mai 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à générer un revenu supérieur à la moyenne et un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans les titres à revenu fixe à rendement élevé émis par des sociétés.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds investira généralement plus de 40 % de son actif dans des titres à revenu fixe dont la note de crédit est inférieure à « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue et peut investir dans des instruments de créance qui n'ont pas été évalués. Lorsque des titres auront une faible qualité de crédit, une approche ascendante, comprenant entre autres une analyse des activités, des flux de trésorerie et de la valeur de redressement, sera également utilisée pour évaluer cette possibilité de placement. En outre, le Fonds peut investir une partie de son actif, qui pourrait à l'occasion être importante, dans des titres à revenu fixe de qualité investissement.

Le Fonds peut également investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à des actifs, des actions privilégiées, des titres convertibles et des instruments de créance à taux variable, comme des prêts à effet de levier. Ces instruments de créance à

taux variable sont généralement de qualité inférieure à la catégorie investissement et versent des intérêts à des taux variables ou rajustés périodiquement selon une marge supérieure à un taux d'emprunt de base reconnu comme le taux préférentiel ou le taux LIBOR.

Le gestionnaire de portefeuille peut modifier, à l'occasion, la qualité de crédit moyenne pondérée du Fonds, mais la qualité de crédit moyenne devrait demeurer inférieure à la catégorie investissement.

La méthode de placement privilégie l'adoption d'une analyse fondamentale afin de repérer et de choisir les placements et d'en assurer le suivi, par laquelle la valeur de chacun des titres est revue de façon continue et une attention particulière est portée à la qualité du crédit. Le Fonds cherche à diversifier le portefeuille selon le secteur industriel, la taille de l'émetteur et la note d'évaluation.

Une partie des actifs du Fonds peut être investie dans des titres de créance émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme du gouvernement.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans des titres de capitaux propres, en plus de toute action privilégiée qu'il pourrait détenir.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse (plutôt qu'en bourse), dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;

- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisqu'il investit à l'étranger, le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé	●		
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, quatre investisseurs détenaient respectivement 16,64 %, 15,49 %, 14,96 % et 14,38 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir comme élément principal de votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
PWT5	5 %
S5	5 %
T5	5 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	60	105	239
Série D	13	40	70	159
Série F	9	29	50	114
Série F5	9	28	49	111
Série FB	10	32	56	129
Série O	0	0	1	1
Série PW	14	46	80	182
Série PWFB	9	27	47	108
Série PWT5	15	46	81	185
Série PWX	0	0	1	1
Série S5	17	52	92	209
Série SC	16	52	91	206
Série T5	19	60	106	241

CATÉGORIE MACKENZIE MÉTAUX PRÉCIEUX

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Métaux précieux
Date de création	26 octobre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	26 octobre 2000
Série D	2 janvier 2014
Série F	18 septembre 2001
Série FB	26 octobre 2015
Série O	1 ^{er} octobre 2001
Série PW	21 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	14 juillet 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche la croissance du capital à long terme en effectuant principalement des placements directement dans des métaux précieux et des titres de capitaux propres de sociétés mondiales qui produisent ou fournissent des métaux précieux.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie différentes stratégies, dont les suivantes :

- effectuer des placements dans les titres de sociétés qui devraient accroître la valeur pour les actionnaires grâce à des travaux d'exploration et de mise en valeur réussis;
- rechercher les titres de sociétés de premier plan dont les coûts sont généralement moins élevés, présentant un faible niveau d'endettement et dont les actifs sont exceptionnels;
- examiner toutes les décisions de placement et accumuler des liquidités lorsque les cours ne sont pas attractifs.

Le Fonds peut investir dans des titres de capitaux propres de sociétés engagées dans l'exploration des métaux précieux, dans l'exploitation des métaux de base et dans des activités minières diversifiées.

Le Fonds peut investir dans des bons de souscription de métaux précieux et des obligations convertibles émis par les types de sociétés susmentionnées.

Le Fonds peut investir dans des titres de capitaux propres de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard de dollars canadiens.

Le Fonds a obtenu des organismes de réglementation une dispense lui permettant d'investir plus de 10 % de ses actifs dans des métaux précieux. Les placements dans l'or et l'argent représenteront ensemble au moins la moitié de la valeur de ces placements. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres de sociétés étrangères.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

La Banque de Nouvelle-Écosse est le sous-dépositaire des lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium du Fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Les achats directs de lingots d'or, d'argent, de platine et de palladium par le Fonds peuvent comporter des frais d'opérations et de garde supérieurs à ceux associés à d'autres types de placement, ce qui peut avoir des répercussions sur le rendement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres d'un seul secteur ou d'une seule industrie, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Le fait que le Fonds privilégie un seul type de placement l'expose à la volatilité et aux risques associés aux marchandises et à la concentration. Le prix des métaux précieux est touché par l'offre et la demande ainsi que par l'économie mondiale. La valeur des titres d'une société détenus dans le portefeuille du Fonds pourrait, par conséquent, chuter, sans égard aux résultats financiers de la société. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie		●	
Marchandises	●		
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 44,80 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Au cours de l'exercice précédent, les titres de la Société aurifère Barrick et de Newport Mining Corp ont représenté plus de 10 % de l'actif net du Fonds, sans dépasser 12,15 % et 11,23 %, respectivement. Si ses avoirs dans un seul ou plusieurs émetteurs représentent plus de 10 % de son actif net, le Fonds peut être exposé aux risques décrits à la rubrique « **Risque associé à la concentration** », à la page 3.

Qui devrait investir dans le fonds?

Le Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds sectoriel de métaux précieux présentant un risque élevé;
- vous investissez à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et des marchés des métaux précieux.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir

« Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série D	16	51	89	203
Série F	11	34	59	135
Série FB	14	45	78	178
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	120	274
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWX	0	0	0	0

MANDAT PRIVÉ CIBLÉ D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O	1 ^{er} juin 2018
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	14 décembre 2015
Série PWX5*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat vise à offrir aux investisseurs une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres canadiens. Les placements effectués dans des titres d'émetteurs canadiens constitueront la majorité du portefeuille du Mandat.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres canadiens et étrangers.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat peut être réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de

portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs,
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

En conséquence de cette diversification, le Mandat peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

En général, le Mandat n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon

qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Mandat investit une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Mandat investit dans des titres des marchés émergents. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 50,83 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions canadiennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWX5	5 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	1	2	5
Série PW	21	66	116	265
Série PWF	10	32	56	127
Série PWF5	10	31	54	123
Série PWF8	10	31	54	123
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	10	31	54	123
Série PWT5	21	67	117	267
Série PWT8	21	67	117	267
Série PWX	0	1	2	5
Série PWX5	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

CATÉGORIE MANDAT PRIVÉ CIBLÉ D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions canadiennes
Date de création	14 décembre 2015
Actions offertes	Date de création de la série
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat vise à offrir aux investisseurs un rendement semblable à celui du Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie (le « **Mandat sous-jacent** »), qui vise une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres canadiens. Le Mandat entend réaliser ses objectifs de placement en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Mandat sous-jacent.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les stratégies de placement employées par le Mandat sous-jacent sont décrites ci-après.

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres canadiens et étrangers.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat peut être réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

En conséquence de cette diversification, le Mandat peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

En général, le Mandat n'investira pas plus de 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe, et l'économie canadienne dépend davantage d'un petit nombre de secteurs que d'autres économies mondiales. Le Mandat investit une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Mandat investit dans des titres des marchés émergents. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 13,61 % et 13,46 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Mandat dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Mandat privé ciblé d'actions canadiennes Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions canadiennes présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	21	67	117	267
Série PWF	10	32	56	127
Série PWF5	10	31	54	123
Série PWF8	10	31	54	123
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	10	31	54	123
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	21	67	117	267

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MONDIAL PRUDENT MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O*	1 ^{er} juin 2018
Série PW*	14 décembre 2015
Série PWF*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8*	3 avril 2017
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à générer un revenu tout en offrant une possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres axés sur le revenu émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, n'importe où dans le monde.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

La répartition de l'actif du Mandat se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 20 % à 40 % dans des titres de capitaux propres;
- de 60 % à 80 % dans des titres à revenu fixe.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable

de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Les organismes de réglementation ont accordé au Mandat le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Mandat au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds**

fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Mandat à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Mandat investit également une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds équilibré mondial axé sur le revenu et présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
O	4 %
PW	4 %
PWF	4 %
PWF8	8 %
PWFB	4 %
PWT8	8 %
PWX	4 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	0	0	0
Série PW	16	51	90	205
Série PWF	8	26	45	103
Série PWF8	8	25	45	102
Série PWFB	8	24	42	95
Série PWT8	17	52	92	209
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	0	0

MANDAT PRIVÉ D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O	1 ^{er} juin 2018
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	14 décembre 2015
Série PWX5*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans les titres de capitaux propres de sociétés internationales, dont des sociétés nord-américaines.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres mondiaux.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat peut être réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

En conséquence de cette diversification, le Mandat peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Le Mandat investit une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Mandat investit dans des titres des marchés émergents et dans des titres de petites sociétés, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. Les titres de petites sociétés sont plus volatils. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 47,76 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions mondiales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	1	1	3
Série PW	21	67	118	269
Série PWF	10	33	57	130
Série PWF5	11	34	59	134
Série PWF8	10	33	58	131
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	10	33	57	130
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	22	69	121	275
Série PWX	0	1	1	3
Série PWX5	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

CATÉGORIE MANDAT PRIVÉ D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions mondiales
Date de création	14 décembre 2015
Actions offertes	Date de création de la série
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à offrir aux investisseurs un rendement semblable à celui du Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie (le « **Mandat sous-jacent** »), qui vise une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans les titres de capitaux propres de sociétés internationales, dont des sociétés nord-américaines. Le Mandat entend réaliser ses objectifs de placement en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Mandat sous-jacent.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les stratégies de placement employées par le Mandat sous-jacent sont décrites ci-après.

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres mondiaux.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat peut être réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

En conséquence de cette diversification, le Mandat peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres mondiaux, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Le Mandat investit une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Mandat investit dans des titres des marchés émergents et dans des titres de petites sociétés, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les titres des marchés émergents peuvent être négociés moins souvent et la fluctuation de leur cours peut être plus volatile que celle des titres des marchés développés. Les titres de petites sociétés sont plus volatils. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Mandat dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Mandat privé d'actions mondiales Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions mondiales présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	22	69	120	274
Série PWF	10	33	58	131
Série PWF5	11	33	58	132
Série PWF8	11	34	59	134
Série PWFB	11	34	59	134
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWT5	22	68	119	271
Série PWT8	22	69	121	275

MANDAT PRIVÉ DE REVENU FIXE MONDIAL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O	1 ^{er} juin 2018
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8	3 avril 2017
Série PWF5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	14 décembre 2015
Série PWX5*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat vise à obtenir un revenu tout en privilégiant une certaine protection du capital en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure situés n'importe où dans le monde.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat utilise l'ensemble de l'équipe de gestion de portefeuille à revenu fixe pour gérer ses placements.

L'actif du Mandat comprendra un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe mondiaux et sera généralement réparti dans les fourchettes suivantes :

- de 60 % à 100 % dans des titres de qualité supérieure;
- de 0 % à 40 % dans des titres de qualité inférieure.

Le gestionnaire de portefeuille compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents segments des marchés des titres à revenu fixe. Le Mandat sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de

l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs à revenu fixe.

Le Mandat a la capacité d'investir dans un large éventail d'actifs provenant de partout dans le monde, dont des obligations d'État, des obligations de sociétés, des obligations à rendement élevé, des prêts et des actifs titrisés.

Le Mandat peut investir dans des titres ayant une note d'évaluation inférieure à « BBB- » selon une agence de notation reconnue et peut investir dans des titres de créance qui n'ont pas été évalués. Le gestionnaire de portefeuille maintiendra une note d'évaluation moyenne minimale de « A- ».

Le Mandat privilégie un style de placement axé sur la valeur. Par exemple, en ce qui concerne les obligations d'État de qualité supérieure, une analyse des facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, est effectuée afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille à différentes étapes du cycle économique. Pour les titres ayant une qualité de crédit moindre, comme les obligations de sociétés, une analyse est plutôt effectuée selon une méthode ascendante afin d'établir leur valeur. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de redressement des obligations.

L'exposition aux devises du Mandat sera gérée de façon dynamique, mais devrait la plupart du temps être surtout couverte en dollars canadiens. Le gestionnaire de portefeuille pourrait détenir certaines positions sur devises en fonction de sa perspective tactique à l'égard des évaluations et des tendances macroéconomiques. Les positions sur devises non couvertes pourraient être détenues en tant que source possible de rendement ou pour accroître la diversité du portefeuille.

Les placements du Mandat dans des titres à revenu fixe peuvent comprendre des titres de fiducie et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

Le Mandat aura accès aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Les organismes de réglementation ont accordé au Mandat le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Mandat au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus

amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 10,18 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe mondiaux présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	0	0	0
Série PW	13	41	72	164
Série PWF	8	24	42	97
Série PWF5	8	25	44	100
Série PWF8	7	24	41	94
Série PWFB	8	24	42	97
Série PWFB5	7	24	41	94
Série PWT5	13	42	73	167
Série PWT8	13	42	73	167
Série PWX	0	1	2	4
Série PWX5	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MONDIAL MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O*	1 ^{er} juin 2018
Série PW*	14 décembre 2015
Série PWF*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8*	3 avril 2017
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à générer un revenu tout en offrant une possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres de capitaux propres axés sur le revenu émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, situés n'importe où dans le monde.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

La répartition de l'actif du Mandat se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 45 % à 75 % dans des titres de capitaux propres;
- de 25 % à 55 % dans des titres à revenu fixe.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les

différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Les organismes de réglementation ont accordé au Mandat le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Mandat au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Mandat à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Mandat investit également une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises			●
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds équilibré mondial axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
O	4 %
PW	4 %
PWF	4 %
PWF8	8 %
PWFB	4 %
PWT8	8 %
PWX	4 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	0	0	0
Série PW	20	64	113	257
Série PWF	9	29	50	114
Série PWF8	9	29	51	117
Série PWFB	9	28	50	113
Série PWT8	21	65	114	260
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O*	1 ^{er} juin 2018
Série PW*	14 décembre 2015
Série PWF*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à générer un revenu tout en offrant une possibilité de croissance du capital à long terme. Le Mandat investit principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres axés sur le revenu d'émetteurs canadiens. Les placements effectués dans des titres d'émetteurs canadiens constitueront la majorité du portefeuille du Mandat.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

La répartition de l'actif du Mandat se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 45 % à 75 % dans des titres de capitaux propres;
- de 25 % à 55 % dans des titres à revenu fixe.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable

de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En général, le Mandat n'investira pas plus de 45 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Les placements du Mandat dans des titres à revenu fixe peuvent comprendre des titres de fiducie et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Mandat à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Mandat investit également une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 58,74 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds équilibré canadien axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
O	4 %
PW	4 %
PWF	4 %
PWF8	8 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWFB	4 %
PWT8	8 %
PWX	4 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	0	0	0
Série PW	20	62	109	247
Série PWF	8	27	47	107
Série PWF8	9	28	49	111
Série PWFB	8	26	46	106
Série PWT8	19	59	104	236
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

CATÉGORIE MANDAT PRIVÉ ÉQUILIBRÉ DE REVENU MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	14 décembre 2015
Actions offertes	Date de création de la série
Série PW*	14 décembre 2015
Série PWF*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWF8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à offrir aux investisseurs un rendement semblable à celui du Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie (le « **Mandat sous-jacent** »), qui cherche à générer un revenu en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres axés sur le revenu d'émetteurs canadiens. Le Mandat entend réaliser ses objectifs de placement en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Mandat sous-jacent.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les stratégies de placement employées par le Mandat sous-jacent sont décrites ci-après.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

La répartition de l'actif du Mandat se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 45 % à 75 % dans des titres de capitaux propres;
- de 25 % à 55 % dans des titres à revenu fixe.

Le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif compose le Mandat en s'appuyant sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Mandat sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable

de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En général, le Mandat n'investira pas plus de 45 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Les placements du Mandat dans des titres à revenu fixe peuvent comprendre des titres de fiducie et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Mandat à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Le Mandat investit également une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Mandat dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Mandat privé équilibré de revenu Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds équilibré canadien axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PW	4 %
PWF	4 %
PWF8	8 %
PWFB	4 %
PWT8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	20	62	108	246
Série PWF	9	27	47	108
Série PWF8	8	26	46	104
Série PWFB	8	26	46	106
Série PWT8	19	61	107	245

MANDAT PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	14 décembre 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série O	1 ^{er} juin 2018
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Série PWX	14 décembre 2015
Série PWX5*	14 décembre 2015
Série PWX8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Le Mandat entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres américains.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Le Mandat peut également investir une

partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 53,48 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- désirez un placement de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX5	5 %
PWX8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	275
Série PWF	11	34	60	138
Série PWF5	10	33	58	131
Série PWF8	10	33	57	130
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	10	33	57	130
Série PWT5	22	69	120	274
Série PWT8	22	69	121	275
Série PWX	1	2	3	6
Série PWX5	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0

CATÉGORIE MANDAT PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	14 décembre 2015
Actions offertes	Date de création de la série
Série PW	14 décembre 2015
Série PWF	14 décembre 2015
Série PWF5*	14 décembre 2015
Série PWF8*	16 octobre 2017
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	14 décembre 2015
Série PWT8*	16 octobre 2017
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Mandat cherche à offrir aux investisseurs un rendement semblable à celui du Mandat privé d'actions américaines Mackenzie (le « **Mandat sous-jacent** »), qui vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres de sociétés américaines. Le Mandat entend réaliser ses objectifs de placement en investissant la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Mandat sous-jacent.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les stratégies de placement employées par le Mandat sous-jacent sont décrites ci-après.

Le Mandat investira dans un portefeuille diversifié de titres de capitaux propres américains.

Le Mandat a recours à une stratégie de placement à gestionnaires multiples et emploie plusieurs équipes de gestion de portefeuille pour gérer ses placements.

Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Mandat cherchera à diversifier son portefeuille de titres de capitaux propres en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés

- le style du gestionnaire de portefeuille

Le Mandat cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Mandat.

Le Mandat peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Mandat aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Mandat peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Mandat le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Mandat investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Le Mandat peut également investir une partie importante de ses actifs à l'étranger, ce qui signifie qu'il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Mandat :

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt			●
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 15,44 % du Mandat, évalué à sa valeur marchande, ce qui peut exposer le Mandat au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Mandat dans le cadre d'un régime enregistré. Pour un tel régime, vous devriez plutôt envisager de souscrire des titres du Mandat privé d'actions américaines Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Mandat si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Mandat si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Mandat versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWF5	5 %
PWF8	8 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Mandat pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	22	71	124	281
Série PWF	11	33	58	132

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PWF5	10	32	56	127
Série PWF8	10	33	57	130
Série PWFB	11	34	59	135
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWT5	22	70	122	278
Série PWT8	22	69	121	275

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	30 avril 2013
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	6 mai 2013
Série AR	21 octobre 2013
Série D	19 mars 2014
Série F	15 mai 2013
Série F5*	14 juin 2013
Série FB	26 octobre 2015
Série O	18 juin 2013
Série PW	4 novembre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWX	11 février 2014
Série S5*	27 janvier 2014
Série SC	6 mai 2013
Série T5*	22 janvier 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir un flux constant de revenu, en effectuant surtout des placements dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien et de sociétés canadiennes, ainsi que dans des titres adossés à des créances dont l'échéance est supérieure à un an.

La préservation du capital est un élément important de la sélection des placements du portefeuille.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de ses actifs dans des titres ayant une note d'évaluation inférieure à « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue et a l'intention de conserver une note moyenne de « **BBB-** » ou une note plus élevée. Le Fonds peut également investir dans des titres de créance et des actions privilégiées qui n'ont pas été évalués.

L'échéance des portefeuilles est rajustée afin de tirer profit des différentes étapes du cycle économique : les échéances seront plus longues lorsque les taux d'intérêt sont faibles ou à la baisse, et elles seront plus courtes lorsque les taux d'intérêt sont élevés ou à la hausse. La capacité du gestionnaire de portefeuille à faire

correspondre les échéances aux fluctuations des taux d'intérêt et ses autres stratégies d'optimisation du rendement aura une incidence marquée sur le rendement du Fonds.

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur. Par exemple, en ce qui concerne les obligations de qualité supérieure, une analyse des facteurs macroéconomiques, comme la croissance économique, l'inflation et les politiques monétaires et budgétaires, est effectuée afin d'établir l'échéance et la qualité du crédit du portefeuille à différentes étapes du cycle économique. Pour les titres ayant habituellement une note d'évaluation inférieure, comme les titres de créance à rendement élevé, une analyse est plutôt effectuée selon une approche ascendante afin d'établir leur évaluation. Cette analyse propre à une société met l'accent sur la stabilité des flux de trésorerie et sur la valeur de récupération des titres de créance.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à

découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe et d'autres titres de créance, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Ces titres sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers		●	
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 12,79 % et 10,22 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'obligations canadiennes présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous voulez diversifier vos placements à revenu fixe;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
PWT5	5 %
S5	5 %
T5	5 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	18	56	99	224
Série AR	18	57	101	229
Série D	11	35	62	140
Série F	7	21	37	85
Série F5	7	21	37	85
Série FB	9	28	50	113
Série O	0	0	0	0
Série PW	13	40	69	158
Série PWFB	7	22	38	88
Série PWR	12	39	69	157
Série PWT5	13	40	71	161
Série PWX	0	0	0	0
Série S5	15	46	81	185
Série SC	14	45	79	181
Série T5	18	58	101	231

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	19 décembre 2005
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	19 décembre 2005
Série AR	17 octobre 2013
Série B	9 mai 2013
Série D*	17 janvier 2014
Série F*	20 décembre 2005
Série F8*	14 mai 2013
Série FB*	26 octobre 2015
Série O*	19 décembre 2005
Série PW*	9 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWB	3 avril 2017
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	4 novembre 2013
Série PWX*	22 octobre 2013
Série PWX8*	4 novembre 2013
Série T8*	9 mai 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à offrir un revenu ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de capitaux propres axés sur le revenu.

Toute modification apportée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds emploiera une méthode de placement souple pour investir dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres ou des titres de ces deux catégories partout dans le monde. À l'heure actuelle, il investit principalement en Amérique du Nord. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée. La répartition entre les catégories d'actifs dépend de la conjoncture économique ou de l'évaluation par les gestionnaires de portefeuille des valeurs relatives.

Les placements du Fonds dans les obligations de sociétés libellées en dollars canadiens ou américains devraient, habituellement, être

assortis d'une note d'évaluation moyenne et pondérée d'au moins « **BB** » selon une agence de notation reconnue.

La méthode de placement privilégie une analyse fondamentale afin de repérer et de choisir les placements et d'en assurer le suivi, par laquelle est effectuée l'analyse de secteurs d'activité et de sociétés données, notamment leurs états financiers et d'autres facteurs pertinents.

Les placements dans les titres à revenu fixe peuvent comprendre, notamment, des titres à revenu fixe, des obligations de sociétés (de première qualité ou non), des obligations convertibles et/ou des obligations de gouvernements.

Les titres de capitaux propres axés sur le revenu dans lesquels le Fonds peut investir peuvent comprendre des actions ordinaires, des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles donnant droit à des dividendes et des titres de fiducies (y compris des fiducies de revenu, des fiducies commerciales, des fiducies de placement immobilier (« FPI »), des fiducies de redevances et de ressources et des fiducies de services publics et d'infrastructures).

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de la tranche de son actif net alors investie dans des titres de créance, calculée à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, le droit d'investir jusqu'à 35 % de la tranche de son actif net alors investie dans des titres de créance, calculée à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;

- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.
- S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial axé sur le revenu et présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	5 %
D	5 %
F	5 %
F8	8 %
FB	5 %
O	5 %
PW	5 %
PWFB	5 %
PWT8	8 %
PWX	5 %
PWX8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net sur les titres des séries AR, B, PWR et PWB. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces taux de distribution avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	127	290
Série AR	23	74	129	294
Série B	23	72	126	288
Série D	14	45	79	180
Série F	10	30	53	120
Série F8	10	30	53	120
Série FB	12	37	65	149
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	65	114	260
Série PWB	20	64	113	257
Série PWFB	10	30	53	121
Série PWR	20	64	113	257
Série PWT8	21	65	114	260
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T8	23	74	129	294

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	24 novembre 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	1 ^{er} décembre 2014
Série AR	31 mars 2015
Série D	1 ^{er} décembre 2014
Série F	3 décembre 2014
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	26 octobre 2015
Série O	11 mai 2015
Série PW	9 janvier 2015
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	12 janvier 2016
Série S8*	17 février 2015
Série SC	11 décembre 2014
Série T8*	29 décembre 2014
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à procurer un rendement total positif sur un cycle du marché, peu importe les conditions du marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs du monde entier et des dérivés.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Les placements du Fonds peuvent comprendre : des obligations de qualité; des titres à revenu fixe de qualité inférieure, ce qui peut comprendre des titres qui n'ont pas une note d'évaluation moyenne et pondérée de première qualité (qui ont une note inférieure à « **BBB-** » attribuée par une agence de notation reconnue) ou qui ne sont pas notés; des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres actifs; des actions privilégiées; des titres de créance à taux variable ainsi que d'autres titres à taux variable. Généralement, les titres de créance à taux variable versent des intérêts dont les taux sont variables ou rajustés périodiquement et qui présentent un certain écart avec un taux d'emprunt de base reconnu, tel que le taux préférentiel ou le LIBOR. Le Fonds devrait investir une part importante de ses actifs dans des titres de créance à rendement

élevé. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

En général, le Fonds n'investira pas plus de 5 % de ses actifs dans des titres de capitaux propres, qui s'ajoutent aux actions privilégiées qu'il détient déjà.

La méthode de placement privilégie des analyses macroéconomiques et fondamentales pour sélectionner les placements du Fonds, par lesquelles la valeur des placements du Fonds est constamment réévaluée et l'accent est mis sur la qualité du crédit et le risque associé aux taux d'intérêt.

Le Fonds aura recours à des dérivés sur titres de capitaux propres et/ou titres à revenu fixe pour réduire la volatilité globale et, en particulier, les risques baissiers. Par exemple, il pourrait employer une stratégie dite du tunnel (collar strategy), qui consiste à acheter des options de vente et à vendre des options d'achat. L'achat d'options de vente réduit les rendements négatifs lorsque les marchés sont baissiers, tandis que la vente d'options d'achat permet habituellement de payer une partie des coûts associés aux options de vente et de réduire les rendements négatifs en permettant de toucher des primes – elle réduit toutefois le rendement potentiel du Fonds lorsque les marchés sont haussiers. Pour ce qui est des dérivés, le Fonds misera sur une approche flexible en ayant recours de façon opportune, à des fins de couverture ou autres et selon les différentes conditions du marché, à des options, à des swaps, à des contrats à terme standardisés et à des contrats à terme de gré à gré. Le Fonds peut avoir recours à des dérivés dont l'élément sous-jacent est un FNB.

Le Fonds peut investir dans tous les types d'instruments et de titres à revenu fixe émis par des gouvernements et des sociétés. Misant sur une approche flexible, il investira dans un éventail de titres à revenu fixe de secteurs, de devises, de structures et de pays variés qui sont assortis de différentes notes d'évaluation et durations. Le Fonds pourra à tout moment investir une partie importante de son actif net en privilégiant l'un des critères susmentionnés.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement.

Veillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. Puisqu'il aura largement recours à des dérivés, le Fonds est aussi exposé au risque associé aux dérivés. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Cybersécurité		●	
Dérivés	●		
Marchés émergents		●	
FNB	●		
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé	●		
Titres non liquides	●		
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Même si l'objectif du Fonds est d'obtenir un rendement total positif sur l'ensemble d'un cycle du marché quelles que soient les conditions du marché, rien ne garantit que le Fonds enregistrera un rendement positif au cours d'une année ou d'une période donnée.

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 20,16 % et 11,98 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous recherchez un placement afin de diversifier un portefeuille traditionnel de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F8	8 %
PWT8	8 %
S8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	18	57	99	226
Série AR	18	58	101	231
Série D	11	34	60	138
Série F	8	25	43	98
Série F8	8	25	44	99
Série FB	9	27	47	108
Série O	0	0	0	0
Série PW	13	42	74	169
Série PWFB	8	25	43	98
Série PWR	13	42	74	168
Série PWT8	14	43	75	171
Série PWX	0	0	0	0
Série S8	14	45	79	181
Série SC	14	45	79	180
Série T8	17	54	95	217

FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	27 janvier 1995
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	27 janvier 1995
Série AR	25 septembre 2020
Série D	3 janvier 2014
Série F	15 juillet 2004
Série F5*	25 septembre 2020
Série F8*	25 septembre 2020
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	25 septembre 2020
Série O	1 ^{er} août 2003
Série PW	10 février 2014
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	25 septembre 2020
Série PWR	25 septembre 2020
Série PWT5*	25 septembre 2020
Série PWT8*	25 septembre 2020
Série PWX	11 février 2015
Série PWX8*	25 septembre 2020
Série T5*	25 septembre 2020
Série T8*	25 septembre 2020
Admissible à un régime enregistré	Oui
Sous-conseiller	The Putnam Advisory Company, LLC, Boston (Massachusetts)

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds recherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des actions ordinaires de sociétés américaines de toute taille, allant de grandes sociétés bien établies à de petites sociétés en croissance.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la croissance par lequel les actifs sont principalement investis dans des actions ordinaires de sociétés américaines de toute taille, plus particulièrement dans des actions de croissance. Les actions de croissance sont émises par des sociétés dont les bénéfices devraient croître plus rapidement que ceux de sociétés

comparables, et dont l'expansion des activités ainsi que d'autres caractéristiques pourraient faire augmenter le cours des actions. Au moment où la décision d'acheter ou de vendre un placement est prise, il est tenu compte, entre autres, de facteurs comme la valorisation de l'entreprise, sa santé financière, son potentiel de croissance, sa position concurrentielle dans son secteur d'activité, son bénéfice anticipé, ses flux de trésorerie et ses dividendes.

Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de ses actifs dans des titres d'émetteurs non américains.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 37,40 % et 21,50 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Au cours de l'exercice précédent, les titres d'Apple ont représenté plus de 10 % de l'actif net du Fonds, sans dépasser 10,47 %. Si ses avoirs dans un seul ou plusieurs émetteurs représentent plus de 10 % de son actif net, le Fonds peut être exposé aux risques décrits à la rubrique « **Risque associé à la concentration** », à la page 3.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas acheter de titres au moyen du mode de règlement en dollars américains si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais de fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir

« Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	323
Série AR*	-	-	-	-
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	59	134
Série F5*	-	-	-	-
Série F8*	-	-	-	-
Série FB	15	46	81	183
Série FB5*	-	-	-	-
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	10	33	58	131
Série PWFB5*	-	-	-	-
Série PWR*	-	-	-	-
Série PWT5*	-	-	-	-
Série PWT8*	-	-	-	-
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8*	-	-	-	-
Série T5*	-	-	-	-
Série T8*	-	-	-	-

*Aucun titre des séries AR, F5, F8, FB5, PWFB5, PWR, PWT5, PWT8, PWX8, T5 ou T8 n'était émis en date du 31 mars 2020.

FONDS AMÉRICAIN DE DIVIDENDES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	8 avril 2014
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	23 avril 2014
Série AR	24 octobre 2014
Série D	23 avril 2014
Série F	23 avril 2014
Série F5*	1 ^{er} avril 2015
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série O	21 octobre 2014
Série PW	20 mai 2014
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	24 octobre 2018
Série PWX	18 février 2015
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	30 octobre 2014
Série T8*	24 octobre 2018
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines qui versent ou devraient verser des dividendes.

Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui distribuent ou devraient distribuer un revenu.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un processus de placement rigoureux visant à constituer un portefeuille composé de titres de sociétés qui se négocient à un cours avantageux et qui offrent à la fois un rendement supérieur à la moyenne et des possibilités de croissance. La valeur ajoutée découle principalement de la sélection des titres et du fait qu'une attention particulière est portée aux

possibilités de hausse et aux risques de chute des cours. La répartition sectorielle est utilisée pour gérer le risque général que comporte le portefeuille.

Outre ses placements dans des titres de capitaux propres (y compris des actions ordinaires et des actions privilégiées), le Fonds peut investir dans des titres à revenu fixe, des titres de fiducies (y compris des fiducies de revenu, des fiducies commerciales, des fiducies de placement immobilier, des fiducies de redevances et de ressources et des fiducies de services publics et d'infrastructures) et d'autres titres (y compris des obligations convertibles et des bons de souscription).

Le Fonds peut investir dans des titres de sociétés de toute taille, mais devrait généralement investir dans des titres d'émetteurs à moyenne et à grande capitalisations. Il peut investir dans tous les secteurs de l'économie.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles		●	
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous recherchez un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen et procurant un revenu de dividende;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Vous ne devriez pas détenir les titres de ce Fonds dans un RPDB, ou un régime enregistré, dont les titulaires sont des résidents du Canada ou des États-Unis à des fins fiscales.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

En outre, en ce qui a trait à ses séries non assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.** Vous ne pouvez choisir de recevoir ces distributions en espèces si vous détenez vos titres dans un régime enregistré administré par Placements Mackenzie, sauf si ce régime enregistré est un CELI, auquel cas vous pouvez demander que ces distributions soient versées à partir du CELI.

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	24	76	134	304
Série AR	24	77	135	307
Série D	15	48	83	190
Série F	11	35	61	139
Série F5	11	35	62	141
Série F8	11	35	62	141
Série FB	12	39	68	155
Série FB5	13	42	73	167
Série O	0	1	2	4
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	11	34	60	136
Série PWFB5	11	35	62	141
Série PWR	22	69	121	275
Série PWT5	22	68	120	272
Série PWT8	23	71	125	284
Série PWX	0	1	2	4
Série PWX8	0	1	1	3
Série T5	24	74	130	297
Série T8	25	78	136	310

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE AMÉRICAINE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	26 octobre 2000
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	26 octobre 2000
Série AR	18 janvier 2017
Série D	2 janvier 2014
Série F	22 janvier 2001
Série F5*	4 février 2020
Série F8*	6 juillet 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	6 juillet 2018
Série G	10 novembre 2006
Série I	11 décembre 2000
Série O	20 janvier 2004
Série PW	22 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	6 juillet 2018
Série PWT5*	4 février 2020
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	9 avril 2014
Série PWX8*	6 juillet 2018
Série T5*	4 février 2020
Série T8*	5 mars 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont

prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance des flux de trésorerie disponibles attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, un taux de rotation plus élevé des titres en portefeuille peut augmenter les frais d'opérations du fonds, mais il ne devrait pas accroître la probabilité que vous receviez des gains en capital imposables du Fonds. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La

description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles au taux suivant :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	141	322
Série AR	26	82	144	328
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	59	135
Série F5	10	32	56	129
Série F8	11	34	60	136
Série FB	14	45	79	180
Série FB5	15	47	82	186
Série G	20	62	108	246
Série I	18	57	100	227
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	10	33	57	130
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWR	22	71	124	281
Série PWT5	21	67	118	269
Série PWT8	22	70	122	278
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	83	145	329
Série T8	26	82	143	326

FONDS D'OPPORTUNITÉS DE MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – DEVISES NEUTRES

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	25 septembre 2020
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	25 septembre 2020
Série AR	25 septembre 2020
Série D	25 septembre 2020
Série F	25 septembre 2020
Série F5*	25 septembre 2020
Série F8*	25 septembre 2020
Série FB	25 septembre 2020
Série FB5*	25 septembre 2020
Série O	25 septembre 2020
Série PW	25 septembre 2020
Série PWFB	25 septembre 2020
Série PWFB5*	25 septembre 2020
Série PWT5*	25 septembre 2020
Série PWT8*	25 septembre 2020
Série PWX	25 septembre 2020
Série PWX8*	25 septembre 2020
Série PWR	25 septembre 2020
Série T5*	25 septembre 2020
Série T8*	25 septembre 2020
Admissible à un régime enregistré	Les parts devraient être des placements admissibles pour les régimes enregistrés

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à procurer une croissance du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à moyenne capitalisation des États-Unis.

Le Fonds entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres fonds d'investissement.

Le Fonds cherche à éliminer presque entièrement son risque de change.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds cherche des sociétés dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui disposent de caractéristiques financières attrayantes. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds investira principalement dans des sociétés à moyenne capitalisation. Une partie des avoirs du Fonds pourra également être investie dans des sociétés à petite capitalisation et/ou établies à l'extérieur des États-Unis.

Le Fonds cherchera à couvrir presque entièrement son risque de change. Toutefois, l'activité de couverture peut ne pas protéger le Fonds contre ce risque de change en tout temps.

Le Fonds peut également détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, conformément à ses objectifs de placement. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative des Fonds ne seront comptabilisés en double.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placements, comme les placements dans des titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est

exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines à devises neutres présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

De plus, le Fonds effectuera des distributions mensuelles de revenu net.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Ces renseignements ne sont pas disponibles car le Fonds est nouveau.

FONDS D'OPPORTUNITÉS DE MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	27 mai 2020
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	27 mai 2020
Série AR	27 mai 2020
Série D	27 mai 2020
Série F	27 mai 2020
Série F5*	27 mai 2020
Série F8*	27 mai 2020
Série FB	27 mai 2020
Série FB5*	27 mai 2020
Série O	27 mai 2020
Série PW	27 mai 2020
Série PWFB	27 mai 2020
Série PWFB5*	27 mai 2020
Série PWT5*	27 mai 2020
Série PWT8*	27 mai 2020
Série PWX	27 mai 2020
Série PWX8*	27 mai 2020
Série PWR	27 mai 2020
Série T5*	27 mai 2020
Série T8*	27 mai 2020
Admissible à un régime enregistré	Les parts devraient être des placements admissibles pour les régimes enregistrés

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à procurer une croissance du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés à moyenne capitalisation des États-Unis.

Le Fonds entend réaliser cet objectif en investissant directement dans des titres et/ou en investissant dans des titres d'autres OPC.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds cherche des sociétés dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui disposent de caractéristiques financières attrayantes. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du

placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

Le Fonds investira principalement dans des sociétés à moyenne capitalisation. Une partie des avoirs du Fonds pourra également être investie dans des sociétés à petite capitalisation et/ou établies à l'extérieur des États-Unis.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, conformément à ses objectifs de placement. Aucuns frais de gestion, ni frais d'acquisition, ni aucune prime incitative des Fonds ne seront comptabilisés en double.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Le Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans des titres de capitaux propres sont plus volatils que

les autres types de placements, comme les placements dans des titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 83,23 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

De plus, le Fonds effectuera des distributions mensuelles de revenu net.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Ces renseignements ne sont pas disponibles car le Fonds est nouveau.

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES (AUPARAVANT, CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	8 novembre 2002 La date de création du Fonds correspond à la date de création de la Catégorie Mackenzie Universal Américain de croissance (catégorie non couverte). Le portefeuille d'actifs qui se rapportait initialement à la catégorie non couverte se rapporte maintenant au Fonds aux termes d'une restructuration qui a pris effet vers le 3 octobre 2012.
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	8 novembre 2002
Série AR	15 octobre 2013
Série D	18 décembre 2013
Série F	9 janvier 2003
Série F5*	16 octobre 2017
Série F8*	16 octobre 2017
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	24 octobre 2018
Série I	18 décembre 2002
Série O	25 octobre 2004
Série PW	17 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	24 octobre 2018
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	20 décembre 2013
Série PWX	16 octobre 2013
Série PWX8*	12 septembre 2014
Série T5*	8 mai 2008
Série T8*	16 juillet 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Avec prise d'effet le 29 octobre 2020, aucune nouvelle souscription ne sera acceptée à l'égard des titres de ce Fonds, sauf les souscriptions des types d'investisseurs suivants : 1) ceux qui détiennent des titres du Fonds en date du 29 octobre 2020 et continuent de détenir ces titres; 2) ceux qui souscrivent les titres par l'intermédiaire d'un compte à gestion discrétionnaire et dont le conseiller a signé avec nous une reconnaissance d'inscription aux services de gestion de portefeuille aux fins de souscrire des titres du Fonds; et 3) ceux qui souscrivent les titres par l'intermédiaire de programmes de

portefeuilles modèles à l'intention des courtiers dans le cadre desquels le courtier est autorisé à effectuer des opérations ou exerce un pouvoir discrétionnaire sur le portefeuille, si le Fonds faisait partie du portefeuille au 30 octobre 2020.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme et la réalisation d'un rendement raisonnable en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines. Le Fonds peut également investir de temps à autre dans des titres de capitaux propres de sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord et dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements des États-Unis et du Canada.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

La plupart des sociétés comprises dans le Fonds seront des sociétés à faible et à moyenne capitalisation. Ces sociétés devraient avoir une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de dollars américains lors du placement initial du Fonds.

Il peut arriver que les gestionnaires de portefeuille estiment que les cours sont trop élevés pour faire un placement, ou qu'une part des titres en portefeuille soit en transition. Pendant une telle période, le Fonds peut détenir des titres à revenu fixe comme des bons du Trésor, des obligations de gouvernements ou des obligations de sociétés au lieu de conserver des liquidités. De tels placements sont faits uniquement pour procurer un meilleur revenu que des placements dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie. Ils sont gardés en réserve afin d'être placés ultérieurement dans des titres de capitaux propres.

Une partie des avoirs du Fonds pourra également être investie dans des sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Vous ne pouvez pas acheter de titres au moyen du mode de règlement en dollars américains si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans le Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	323
Série AR	26	82	144	328
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	59	135
Série F5	11	34	59	134
Série F8	11	34	59	134
Série FB	14	44	78	177
Série FB5	14	45	79	181
Série I	18	57	99	226
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	69	121	276
Série PWFB	11	34	59	134
Série PWFB5	11	34	59	134
Série PWR	22	69	121	276
Série PWT5	22	69	121	275
Série PWT8	22	68	119	271
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	26	81	141	322
Série T8	26	82	143	326

CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES – DEVISES NEUTRES (AUPARAVANT, CATÉGORIE MACKENZIE CROISSANCE MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES – DEVISES NEUTRES)

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds d'actions américaines
Date de création	10 février 2006 La date de création du Fonds est basée sur la date de création de la Catégorie Mackenzie Universal Américain de croissance – Devises neutres (catégorie couverte). Le portefeuille d'actifs qui se rapportait initialement à la catégorie couverte se rapporte maintenant au Fonds aux termes d'une restructuration qui a pris effet vers le 3 octobre 2012.
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	6 mars 2006
Série AR	17 décembre 2013
Série D	19 mars 2014
Série F	10 mai 2006
Série F5*	24 octobre 2018
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	15 janvier 2019
Série I	24 juillet 2007
Série O	24 juillet 2007
Série PW	22 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	15 janvier 2019
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	16 janvier 2015
Série PWX	15 janvier 2014
Série PWX8*	6 décembre 2013
Série T5*	18 juillet 2008
Série T8*	2 mai 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Avec prise d'effet le 29 octobre 2020, aucune nouvelle souscription ne sera acceptée à l'égard des titres de ce Fonds, sauf les souscriptions des types d'investisseurs suivants : 1) ceux qui détiennent des titres du Fonds en date du 29 octobre 2020 et continuent de détenir ces titres; 2) ceux qui souscrivent les titres par l'intermédiaire d'un compte à gestion discrétionnaire et dont le conseiller a signé avec nous une

reconnaissance d'inscription aux services de gestion de portefeuille aux fins de souscrire des titres du Fonds; et 3) ceux qui souscrivent les titres par l'intermédiaire de programmes de portefeuilles modèles à l'intention des courtiers dans le cadre desquels le courtier est autorisé à effectuer des opérations ou exerce un pouvoir discrétionnaire sur le portefeuille, si le fonds faisait partie du portefeuille au 30 octobre 2020.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche une plus-value du capital à long terme et la réalisation d'un taux de rendement raisonnable en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines. Le Fonds peut également investir de temps à autre dans des titres de capitaux propres de sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord et dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements des États-Unis et du Canada.

Le Fonds cherche à éliminer essentiellement toute son exposition aux devises.

Toute modification proposée aux objectifs de placement fondamentaux du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses investisseurs convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur les sociétés. Sont recherchées des sociétés qui sont dotées d'une bonne équipe de direction, dont les perspectives de croissance sont prometteuses et qui possèdent des assises financières solides. Une grande importance est également accordée au prix raisonnable du placement, compte tenu de la croissance attendue des sociétés composant le portefeuille.

La plupart des sociétés comprises dans le Fonds seront des sociétés à faible et à moyenne capitalisation. Ces sociétés devraient avoir une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de dollars américains lors du placement initial du Fonds.

Il peut arriver que les gestionnaires de portefeuille estiment que les cours sont trop élevés pour faire un placement, ou qu'une part des titres en portefeuille soit en transition. Pendant une telle période, le Fonds peut détenir des titres à revenu fixe comme des bons du Trésor, des obligations de gouvernements ou des obligations de sociétés au lieu de conserver des liquidités. De tels placements sont faits uniquement pour procurer un meilleur revenu que des placements dans de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie. Ils sont gardés en réserve afin d'être placés ultérieurement dans des titres de capitaux propres.

Une partie des avoirs du Fonds pourra également être investie dans des sociétés établies à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

Le Fonds cherchera à couvrir presque entièrement son risque de change. Toutefois, l'activité de couverture peut ne pas protéger le Fonds contre ce risque de change en tout temps.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les

marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres de capitaux propres américains, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres de capitaux propres sont plus volatils que les autres types de placement comme les placements dans les titres à revenu fixe. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit		●	
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé		●	
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation	●		
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans le Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds d'actions américaines à devises neutres présentant un risque moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	26	81	142	324
Série AR	26	82	144	328
Série D	16	51	90	205
Série F	11	34	60	136
Série F5	10	33	58	131
Série F8	11	34	59	135
Série FB	15	47	82	186
Série FB5	15	47	82	186
Série I	19	59	104	236
Série O	0	0	0	0
Série PW	22	70	122	278
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	34	60	138
Série PWR	22	71	124	281
Série PWT5	21	67	117	267
Série PWT8	22	69	121	276
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	25	79	139	317
Série T8	26	82	144	327

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds équilibré
Date de création	1 ^{er} mai 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série A*	20 mai 2015
Série D*	20 mai 2015
Série F*	20 mai 2015
Série F8*	1 ^{er} juin 2018
Série FB*	26 octobre 2015
Série PW*	20 mai 2015
Série PWFB*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX*	15 juin 2015
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T8*	26 mai 2015
Admissible à un régime enregistré	Oui

Toutes les parts sont libellées en dollars américains.

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à offrir un revenu ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en dollars américains en investissant principalement dans des titres à revenu fixe ou des titres de capitaux propres axés sur le revenu d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds emploiera une méthode de placement souple pour investir dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres ou des titres de ces deux catégories partout dans le monde. Le Fonds investira généralement de 30 % à 70 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée, mais il pourra investir de 0 % à 100 % de ses actifs dans une catégorie d'actifs donnée. La répartition entre les catégories d'actifs dépend de la conjoncture économique ou de l'évaluation par les gestionnaires de portefeuille des valeurs relatives.

Le Fonds aura recours à une approche souple pour atteindre ses objectifs de placement liés aux titres à revenu fixe et répartira ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des rendements, des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son exposition aux titres à revenu fixe dans un secteur donné et peut investir dans tous les types de titres à

revenu fixe partout dans le monde, notamment des obligations de gouvernements et de sociétés à rendement élevé (ces obligations n'ont pas une note de première qualité (note inférieure à « **BBB-** » attribuée par une agence de notation reconnue) et ne sont parfois pas notées), des obligations de gouvernements et de sociétés de bonne qualité et des instruments à taux variable.

La méthode de placement privilégie une analyse fondamentale afin de repérer et de choisir les placements et d'en assurer le suivi, par laquelle est effectuée l'analyse de secteurs d'activité et de sociétés données, notamment leurs états financiers et d'autres facteurs pertinents.

Les titres de capitaux propres axés sur le revenu dans lesquels le Fonds peut investir peuvent comprendre des actions ordinaires, des actions privilégiées et des actions privilégiées convertibles donnant droit à des dividendes et des titres de fiducies (y compris des fiducies de revenu, des fiducies commerciales, des fiducies de placement immobilier (« **FPI** »), des fiducies de redevances et de ressources et des fiducies de services publics et d'infrastructures). Selon la conjoncture, le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des titres de capitaux propres qui ne sont pas axés sur le revenu.

Selon ses prévisions quant au taux de change, le gestionnaire de portefeuille peut couvrir en dollars américains les placements du Fonds faits dans une monnaie autre que le dollar américain. En date du présent prospectus simplifié, le gestionnaire de portefeuille prévoit couvrir la quasi-totalité de l'exposition aux monnaies autres que le dollar américain du Fonds par rapport au dollar américain.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AA** », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « **AAA** ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans une combinaison de titres de capitaux propres et de titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Cette combinaison expose le Fonds à divers risques associés aux deux types de placements, y compris les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds équilibré mondial libellé en dollars américains présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de court à moyen terme;

- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
A	5 %
D	5 %
F	5 %
F8	8 %
FB	5 %
PW	5 %
PWFB	5 %
PWT8	8 %
PWX	5 %
PWX8	8 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	74	129	294
Série D	15	46	81	185
Série F	10	30	53	120
Série F8	10	31	54	123
Série FB	12	39	68	154
Série PW	21	65	115	261
Série PWFB	9	29	51	117
Série PWT8	21	66	116	264
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T8	23	74	129	294

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	1 ^{er} mai 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	20 mai 2015
Série D	20 mai 2015
Série F	20 mai 2015
Série FB	26 octobre 2015
Série PW	20 mai 2015
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	9 juillet 2015
Série SC	20 mai 2015
Admissible à un régime enregistré	Oui

Toutes les parts sont libellées en dollars américains.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à générer un revenu en dollars américains en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute taille, n'importe où dans le monde.

Le Fonds cherche également la croissance du capital à long terme en investissant, entre autres, dans des titres à revenu fixe.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La méthode de placement privilégie un style de placement axé sur la valeur par lequel on cherche à maximiser la valeur relative par rapport au risque partout dans le monde. Le Fonds a la souplesse nécessaire pour investir dans des titres à revenu fixe représentant toutes les qualités de crédit et peut investir dans une vaste gamme d'actifs peu importe leur provenance dans le monde, y compris des obligations de gouvernements, des obligations à rendement élevé et des prêts. Le Fonds peut répartir les actifs en fonction des structures, des secteurs, des devises et des pays. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans un secteur donné.

Le Fonds peut investir dans des titres ayant une note d'évaluation inférieure à « BBB- » selon une agence de notation reconnue et peut investir dans des titres de créance qui n'ont pas été évalués. Lorsque des titres auront une faible qualité de crédit, une approche ascendante, comprenant entre autres une analyse des activités, des flux de trésorerie et de la valeur de redressement, sera également utilisée pour évaluer cette possibilité de placement.

Le Fonds gère son exposition aux devises autres que la devise américaine de façon dynamique, mais on s'attend à ce que la plupart du temps ses placements soient surtout couverts en dollars américains.

Les organismes de réglementation ont accordé au Fonds le droit d'investir jusqu'à 20 % de son actif net, calculé à la valeur marchande au moment de l'acquisition, dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « AA », et, de même, d'investir jusqu'à 35 % de son actif net dans des titres de créance d'un émetteur donné, pour autant qu'ils soient émis ou garantis par un gouvernement ou un organisme supranational et aient obtenu une note d'au moins « AAA ». De tels placements peuvent augmenter l'exposition du Fonds au risque associé à la concentration, au risque associé au crédit et au risque associé aux marchés étrangers décrits à la rubrique « **Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un OPC?** ». Veuillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié pour obtenir de plus amples renseignements sur cette approbation des organismes de réglementation.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse, dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;

- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration	●		
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents	●		
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds de titres à revenu fixe mondial libellé en dollars américains présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous recherchez un placement afin de diversifier un portefeuille traditionnel de titres à revenu fixe et de titres de capitaux propres;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En outre, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. **Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs (dollars américains)

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	20	62	108	246
Série D	13	42	74	168
Série F	9	28	50	113
Série FB	11	34	60	138
Série PW	15	46	81	183
Série PWFB	9	27	48	109
Série PWX	0	1	1	3
Série SC	17	53	92	210

FONDS DE REVENU À DURATION ULTRA-COURTE EN DOLLARS US MACKENZIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Fonds de titres à revenu fixe
Date de création	1 ^{er} mai 2015
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	20 mai 2015
Série D	20 mai 2015
Série F	20 mai 2015
Série FB	26 octobre 2015
Série PW	20 mai 2015
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWX	12 janvier 2016
Série SC	20 mai 2015
Admissible à un régime enregistré	Oui

Toutes les parts sont libellées en dollars américains.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds vise à générer un revenu en dollars américains, tout en mettant l'accent sur la protection du capital, au moyen principalement de placements dans des titres à revenu fixe à court terme et de bonne qualité de gouvernements et de sociétés émis aux États-Unis. Ces titres auront généralement des échéances variant entre zéro et dix-huit mois.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de titres convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des titres à revenu fixe d'émetteurs qui ont une note d'évaluation de qualité inférieure, tant que la note d'évaluation moyenne pondérée du portefeuille de placements du Fonds est d'au moins « **A-** » selon une agence de notation reconnue. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier la qualité de crédit moyenne pondérée.

Afin de limiter la volatilité des cours, le Fonds se tournera habituellement vers des échéances de zéro à dix-huit mois, mais adoptera une approche flexible à cet égard afin de tenir compte de l'évolution des occasions et des risques que présente le marché ou en prévision de ceux-ci.

Selon ses prévisions quant au taux de change, le gestionnaire de portefeuille peut couvrir en dollars américains les placements du Fonds faits dans une monnaie autre que le dollar américain. En date du présent prospectus simplifié, le gestionnaire de portefeuille prévoit couvrir la quasi-totalité de l'exposition aux monnaies autres que le dollar américain du Fonds par rapport au dollar américain.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui de fonds gérés de façon moins dynamique. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus ses frais d'opérations sont élevés. Toutefois, puisque le présent Fonds détient des produits à revenu fixe qui sont négociés hors bourse (plutôt qu'en bourse), dans certains cas, un taux de rotation des titres en portefeuille élevé pourrait avoir pour effet de réduire les frais d'opérations. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus il est probable que vous receviez une distribution de gains en capital du Fonds, qui pourrait être imposable si vous détenez vos titres du Fonds à l'extérieur d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds peut détenir une partie de son actif net dans des titres d'autres fonds d'investissement, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- en plus d'utiliser les dérivés mentionnés précédemment, utiliser des dérivés à d'autres fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert (à l'heure actuelle, le gestionnaire de portefeuille ne réalise pas de ventes à découvert, mais il pourrait le faire dans le futur, sans en aviser préalablement les investisseurs);
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds investit dans des titres à revenu fixe, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché. Les placements dans les titres à revenu fixe sont exposés aux risques associés aux sociétés,

au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Puisque le Fonds investit à l'étranger, il est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et, dans une moindre mesure, aux devises. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital			●
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration		●	
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents			●
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises		●	
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Petits ou nouveaux OPC		●	
Reproduction d'une référence			●

Au 17 septembre 2020, deux investisseurs détenaient respectivement 17,32 % et 10,04 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous ne pouvez pas souscrire des titres de ce Fonds si vous détenez ces titres dans le cadre d'un régime enregistré administré par Placements Mackenzie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds à revenu fixe libellé en dollars américains présentant un risque faible;
- vous investissez à court terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à toutes les séries, le Fonds versera des distributions mensuelles composées de revenu net. **Ces distributions peuvent être rajustées ou prendre fin à notre appréciation. Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille. Si vous souhaitez recevoir ces distributions en espèces, vous devez nous en aviser; sinon, elles seront réinvesties, sans frais, dans des titres additionnels de la série à l'égard de laquelle elles sont versées.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs (dollars américains)

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	10	32	56	129
Série D	10	31	54	122
Série F	5	17	30	68
Série FB	7	23	40	90

Fonds de revenu à duration ultra-courte en dollars US Mackenzie (suite)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PW	8	26	45	103
Série PWFB	6	17	31	70
Série PWX	0	0	1	1

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série SC	10	31	54	122

PORTEFEUILLE ÉQUILBRÉ SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série AR	18 novembre 2011
Série D	19 mars 2014
Série F	22 décembre 2008
Série F5*	28 octobre 2014
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	29 juillet 2009
Série O	5 février 2010
Série O5*	16 octobre 2017
Série PW	11 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	19 décembre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	13 mai 2013
Série T8*	14 mai 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 40 % à 60 % dans des titres de capitaux propres
- de 40 % à 60 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la duration

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types**

de placement le fonds fait-il? » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 22,30 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	128	291
Série AR	23	72	127	289
Série D	14	44	77	175
Série F	10	31	54	122
Série F5	10	31	54	122
Série F8	10	31	54	123
Série FB	12	37	65	148
Série FB5	12	39	69	157
Série G	17	54	94	214
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	21	66	115	262

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série PWFB	9	30	52	118
Série PWFB5	10	31	54	123
Série PWR	21	66	115	262
Série PWT5	21	66	116	264
Série PWT8	21	65	114	259
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	23	73	129	293
Série T8	23	72	127	289

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série F	13 janvier 2009
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	4 juin 2009
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série PW	24 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	17 octobre 2013
Série T5*	26 janvier 2009
Série T8*	5 décembre 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre le revenu et la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres du Portefeuille équilibré Symétrie (le « **Portefeuille sous-jacent** ») ou dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les actionnaires.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Portefeuille sous-jacent. Lorsque le Fonds investit dans d'autres OPC ou directement dans des titres, il emploie les mêmes stratégies de placement que le Portefeuille sous-jacent, décrites ci-après.

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 40 % à 60 % dans des titres de capitaux propres
- de 40 % à 60 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie. Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds aux risques associés aux dérivés et à la réplification. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Les régimes enregistrés devraient plutôt envisager d'investir dans le Portefeuille équilibré Symétrie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	128	291
Série F	10	31	54	122
Série F5	10	31	55	125
Série F8	9	30	52	118
Série FB	12	37	65	149
Série FB5	12	37	65	149
Série PW	21	65	115	261
Série PWFB	9	29	51	117
Série PWFB5	10	31	54	123
Série PWT5	21	65	114	260
Série PWT8	20	64	113	257
Série T5	23	73	129	293
Série T8	23	73	127	290

PORTEFEUILLE REVENU PRUDENT SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	30 décembre 2011
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	11 octobre 2012
Série AR	12 décembre 2012
Série D	19 mars 2014
Série F	21 décembre 2012
Série F5*	18 août 2015
Série F8*	28 janvier 2015
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	17 avril 2013
Série O	18 décembre 2012
Série O5*	16 octobre 2017
Série PW	4 novembre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	20 décembre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	23 juillet 2013
Série T8*	4 décembre 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié visant à procurer un flux constant de revenu assorti d'une certaine plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 15 % à 35 % dans des titres de capitaux propres
- de 65 % à 85 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie. Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la duration

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 42,36 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de

capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	19	59	104	237
Série AR	19	58	102	233
Série D	12	39	68	155
Série F	9	29	51	116
Série F5	9	29	50	114
Série F8	9	30	52	118
Série FB	10	33	58	131
Série FB5	10	33	58	131
Série G	16	51	89	203
Série O	0	0	0	0
Série O5	0	0	0	0
Série PW	18	56	97	222
Série PWFB	9	28	50	113
Série PWFB5	9	29	51	117
Série PWR	17	54	95	217
Série PWT5	18	56	98	223
Série PWT8	17	54	94	214
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	19	61	106	242
Série T8	18	58	102	232

PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série AR	23 novembre 2011
Série D	19 mars 2014
Série F	24 février 2009
Série F5*	24 septembre 2013
Série F8*	16 décembre 2014
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	29 juillet 2009
Série O	17 mars 2011
Série PW	30 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	18 février 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	13 mai 2013
Série T8*	14 mai 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié visant à procurer un flux constant de revenu assorti d'une certaine plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 25 % à 45 % dans des titres de capitaux propres
- de 55 % à 75 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la duration

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 29,09 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	22	69	121	276
Série AR	22	69	121	275
Série D	13	41	72	164
Série F	9	29	50	114
Série F5	9	29	51	116
Série F8	9	28	49	111
Série FB	11	34	60	138
Série FB5	11	35	61	139
Série G	17	53	93	212
Série O	0	0	0	0
Série PW	20	64	112	255
Série PWFB	9	28	49	112
Série PWFB5	9	29	51	117
Série PWR	20	63	111	252
Série PWT5	20	64	112	255
Série PWT8	20	63	110	251
Série PWX	0	0	0	0
Série PWX8	0	0	0	0
Série T5	22	71	124	283
Série T8	22	71	124	281

CATÉGORIE PORTEFEUILLE ACTIONS SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	30 novembre 2006
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	8 décembre 2006
Série AR	29 décembre 2011
Série D	6 janvier 2014
Série F	8 décembre 2006
Série F5*	4 août 2015
Série F8*	24 octobre 2018
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	29 juillet 2009
Série O	8 décembre 2006
Série PW	21 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	29 avril 2015
Série PWX	15 janvier 2014
Série PWX8*	5 novembre 2014
Série T5*	20 février 2008
Série T8*	29 janvier 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié visant à procurer une plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs en investissant principalement dans des titres d'un ou de plusieurs OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les actionnaires.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds répartira généralement la presque totalité de ses placements de façon à avoir accès à des actions, notamment des titres assimilables à des titres de capitaux propres comme les parts de fiducie.

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier son portefeuille d'actions en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès à des sociétés de toute taille situées partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Selon la situation du marché, le style de placement du gestionnaire de portefeuille peut donner lieu à un taux de rotation des titres en portefeuille supérieur à celui des fonds gérés de façon moins dynamique. En général, plus le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est élevé, plus les frais d'opérations sont élevés et plus il est probable que le Fonds verse aux porteurs une distribution des gains en capital, laquelle pourrait être imposable si les titres du Fonds sont détenus hors d'un régime enregistré. Rien ne prouve qu'il existe un lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un OPC.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La

description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit			●
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé			●
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt		●	
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé			●
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang			●
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	80	140	318
Série AR	25	80	140	319
Série D	17	54	95	215
Série F	11	34	60	138
Série F5	10	33	58	131
Série F8	11	35	62	140
Série FB	14	43	76	172
Série FB5	15	46	81	183
Série G	19	61	107	245
Série O	0	1	1	3
Série PW	22	69	121	275
Série PWFB	11	34	60	138
Série PWFB5	11	35	62	140
Série PWR	22	68	119	271
Série PWT5	22	71	124	281
Série PWT8	22	68	119	271
Série PWX	0	1	1	3
Série PWX8	0	1	1	3
Série T5	26	82	144	327
Série T8	24	77	135	307

PORTEFEUILLE REVENU FIXE SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	12 février 2004
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	12 février 2004
Série AR	5 décembre 2011
Série D	19 mars 2014
Série F	29 mars 2004
Série F5*	15 mai 2013
Série FB	26 octobre 2015
Série O	12 septembre 2006
Série PW	17 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWX	3 janvier 2014
Série T5*	27 juin 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié visant à procurer un flux constant de revenu assorti d'une certaine plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs en investissant principalement dans des titres d'un ou de plusieurs OPC en vue d'avoir accès à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs. La préservation du capital est un élément important de la sélection des placements du portefeuille.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

Le Fonds répartira généralement la presque totalité de ses placements de façon à avoir accès à des titres à revenu fixe, notamment des titres assimilables à des titres à revenu fixe comme les parts de fiducie.

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du

Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier son portefeuille de titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux secteurs
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres de créance émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un portefeuille de placements de bonne qualité. Le portefeuille du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;

- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt, au marché et au remboursement anticipé. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible;
- vous investissez de court à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
PWT5	5 %
T5	5 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	13	41	72	163
Série AR	13	41	72	163
Série D	10	32	55	126
Série F	7	21	37	85
Série F5	7	21	37	85
Série FB	7	22	39	89
Série O	0	0	0	0
Série PW	12	39	69	157
Série PWFB	7	21	37	85
Série PWR	12	38	67	153
Série PWT5	12	39	69	157
Série PWX	0	0	0	0
Série T5	13	41	72	164

PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série AR	28 novembre 2011
Série D	3 février 2014
Série F	4 février 2009
Série F5*	1 ^{er} octobre 2014
Série F8*	5 août 2014
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	29 juillet 2009
Série O	18 août 2011
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	19 février 2014
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	4 octobre 2013
Série T8*	6 août 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié procurant une plus-value du capital à long terme assortie d'un certain revenu.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 65 % à 85 % dans des titres de capitaux propres
- de 15 % à 35 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la duration

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	
Sociétés	●		

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 10,59 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	78	137	312
Série AR	25	78	136	310
Série D	16	51	89	203
Série F	10	33	58	131
Série F5	10	33	57	130
Série F8	10	31	54	123
Série FB	13	42	74	169
Série FB5	14	44	77	176
Série G	19	58	102	233
Série O	0	0	1	1
Série PW	21	67	118	269
Série PWFB	10	31	55	125
Série PWFB5	11	33	58	132
Série PWR	21	68	119	270
Série PWT5	22	70	122	278
Série PWT8	22	69	121	276
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	1	1
Série T5	26	81	141	322
Série T8	24	76	133	303

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série F	13 octobre 2010
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	14 juin 2010
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série PW	29 octobre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	25 novembre 2014
Série T5*	8 octobre 2010
Série T8*	30 octobre 2009
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié procurant une plus-value du capital à long terme assortie d'un certain revenu.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres du Portefeuille croissance Symétrie (le « **Portefeuille sous-jacent** ») ou dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les actionnaires.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Portefeuille sous-jacent. Lorsque le Fonds investit dans d'autres OPC ou directement dans des titres, il emploie les mêmes stratégies de placement que le Portefeuille sous-jacent, décrites ci-après. En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Portefeuille sous-jacent. Lorsque le Fonds investit dans d'autres OPC ou directement dans des titres, il emploie les

mêmes stratégies de placement que le Portefeuille sous-jacent, décrites ci-après.

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 65 % à 85 % dans des titres de capitaux propres
- de 15 % à 35 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés

par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose aux risques associés aux placements dans les titres à revenu fixe, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds aux risques associés aux dérivés et à la réplcation. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Les régimes enregistrés devraient plutôt envisager d'investir dans le Portefeuille croissance Symétrie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez de moyen à long terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	25	78	137	313
Série F	10	32	56	127
Série F5	10	33	58	131
Série F8	11	33	58	132
Série FB	14	43	75	171
Série FB5	14	44	77	175
Série PW	22	68	119	271
Série PWFB	10	31	54	123
Série PWFB5	10	33	58	131
Série PWT5	22	68	119	271
Série PWT8	22	68	119	271
Série T5	25	78	136	310
Série T8	25	78	137	313

PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Parts offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série AR	2 décembre 2011
Série D	3 février 2014
Série F	5 janvier 2009
Série F5*	13 mai 2014
Série F8*	3 février 2014
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série G	29 juillet 2009
Série O	11 janvier 2012
Série O5*	16 octobre 2017
Série PW	15 octobre 2013
Série PWR	1 ^{er} avril 2019
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	3 avril 2017
Série PWX	9 décembre 2013
Série PWX8*	24 octobre 2018
Série T5*	31 mai 2013
Série T8*	6 août 2013
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Depuis le 11 décembre 2017, aucune nouvelle souscription de titres de série G n'est acceptée, mais les investisseurs qui détenaient des titres de la série G à cette date, et qui continuent de les détenir, peuvent acheter d'autres titres de cette série.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre la plus-value du capital à long terme et le revenu, tout en privilégiant la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les porteurs de parts.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses porteurs de parts convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 50 % à 70 % dans des titres de capitaux propres
- de 30 % à 50 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la duration

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds au risque associé à la reproduction d'une référence. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie			●
Marchandises		●	

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Sociétés	●		
Concentration			●
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes	●		
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Au 17 septembre 2020, un investisseur détenait 20,58 % du Fonds, évalué à sa valeur marchande, **ce qui peut exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes.**

Qui devrait investir dans le fonds?

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
O5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
PWX8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront en du revenu net, dans la mesure de l'attribution de revenu net à la série par le Fonds pour le mois en question, et la partie de la distribution qui est supérieure au revenu net attribué à la série consistera en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « Introduction à la partie B », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	129	293
Série AR	23	73	128	291
Série D	14	45	79	181
Série F	10	31	54	122
Série F5	10	31	54	123
Série F8	10	31	55	125
Série FB	12	38	66	150
Série FB5	12	38	67	152
Série G	17	54	94	214
Série O	0	0	1	1
Série O5	0	0	1	1
Série PW	21	66	116	264
Série PWFB	10	31	54	122
Série PWFB5	10	31	55	125
Série PWR	21	66	115	262
Série PWT5	21	65	114	260
Série PWT8	21	65	114	259
Série PWX	0	0	1	1
Série PWX8	0	0	1	1
Série T5	23	72	127	289
Série T8	23	72	126	286

CATÉGORIE PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE

Précisions sur le fonds

Type de fonds	Portefeuille de gestion de l'actif
Date de création	19 novembre 2008
Actions offertes	Date de création de la série
Série A	24 novembre 2008
Série F	19 janvier 2009
Série F5*	1 ^{er} juin 2018
Série F8*	29 juin 2010
Série FB	26 octobre 2015
Série FB5*	26 octobre 2015
Série O	6 mars 2013
Série PW	4 novembre 2013
Série PWFB	3 avril 2017
Série PWFB5*	3 avril 2017
Série PWT5*	3 avril 2017
Série PWT8*	20 octobre 2014
Série T5*	14 janvier 2009
Série T8*	28 novembre 2008
Admissible à un régime enregistré	Oui

* Série assortie d'une distribution à taux fixe.

Quels types de placement le fonds fait-il?

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à offrir aux investisseurs un portefeuille diversifié assurant un équilibre entre la plus-value du capital à long terme et le revenu, tout en privilégiant la plus-value du capital à long terme.

Le Fonds entend réaliser ses objectifs de placement en investissant principalement dans des titres du Portefeuille croissance modérée Symétrie (le « **Portefeuille sous-jacent** ») ou dans des titres d'autres OPC en vue d'avoir accès à des titres de capitaux propres et à des titres à revenu fixe canadiens et étrangers ainsi qu'à d'autres catégories d'actifs.

Le Fonds peut également investir directement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers et dans d'autres catégories d'actifs s'il juge que cela pourrait être avantageux pour les actionnaires.

Toute modification apportée aux objectifs de placement du Fonds doit être approuvée à la majorité des voix exprimées à une assemblée de ses actionnaires convoquée à cette fin.

Stratégies de placement

En général, le Fonds investira la quasi-totalité de ses actifs dans des titres du Portefeuille sous-jacent. Lorsque le Fonds investit dans d'autres OPC ou directement dans des titres, il emploie les mêmes

stratégies de placement que le Portefeuille sous-jacent, décrites ci-après.

La répartition de l'actif du Fonds se situera généralement dans les fourchettes suivantes :

- de 50 % à 70 % dans des titres de capitaux propres
- de 30 % à 50 % dans des titres à revenu fixe

Pour la composition du Fonds, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif privilégie un style rigoureux axé sur la gestion de l'ensemble du portefeuille. La composition du Fonds repose sur une répartition stratégique à long terme parmi différents marchés boursiers, différents marchés de titres à revenu fixe et d'autres catégories d'actifs. Le Fonds sera réparti de manière tactique de court à moyen terme en fonction de l'évolution des perspectives du marché et des risques que comporte chaque catégorie d'actifs. Pour établir la répartition entre les différents gestionnaires, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif utilise une méthode d'évaluation des gestionnaires approfondie.

Le Fonds cherchera à diversifier ses avoirs en titres de capitaux propres et en titres à revenu fixe en tenant compte de l'un ou de plusieurs des facteurs suivants :

- la couverture géographique
- l'exposition aux facteurs propres aux actions
- l'exposition aux secteurs
- la capitalisation boursière des sociétés
- le style du gestionnaire de portefeuille
- la qualité du crédit
- la durée

En conséquence de cette diversification, le Fonds peut avoir accès aux titres émis par des sociétés de toute taille et des gouvernements situés partout dans le monde, y compris les marchés émergents.

Le Fonds cherchera à maintenir un volet titres à revenu fixe composé dans l'ensemble de placements de bonne qualité. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sera exposé principalement à des titres assortis d'une note d'au moins « **BBB-** » selon une agence de notation reconnue.

Le Fonds cherche à gérer son exposition aux devises grâce à une approche axée sur la gestion de l'ensemble de son portefeuille en utilisant des dérivés ou en détenant de la trésorerie en devises. Donc, le gestionnaire de portefeuille responsable de la répartition de l'actif tiendra compte de l'exposition aux devises de tous les avoirs du Fonds.

Le Fonds peut détenir de la trésorerie et/ou des titres de créance à court terme en prévision d'une conjoncture défavorable sur les marchés ou pour réagir à une telle conjoncture, et/ou pour combler ses besoins en liquidités.

Le Fonds aura accès aux titres de capitaux propres, aux titres à revenu fixe et aux autres catégories d'actifs en investissant avant tout dans d'autres fonds, y compris des FNB, qui peuvent être gérés

par nous, conformément à ses objectifs de placement. Veuillez vous reporter à l'information « **Fonds de fonds** » à la rubrique « **Frais et charges** » pour obtenir de plus amples renseignements.

Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières applicables ou dans la mesure permise par les dispenses accordées à l'égard de ces règlements, et comme il est décrit à la rubrique « **Introduction à la partie B – Quels types de placement le fonds fait-il?** » du présent prospectus simplifié, le Fonds peut faire ce qui suit :

- utiliser des dérivés à des fins de couverture et à des fins autres que de couverture;
- conclure des opérations de prêt, des mises en pension et des prises en pension de titres;
- réaliser des ventes à découvert;
- investir dans de l'or et de l'argent ainsi que dans d'autres instruments (comme des dérivés et des FNB) qui offrent une exposition à ces métaux et dans certains autres FNB qui reproduisent un indice avec un effet de levier et/ou qui investissent dans des marchandises.

S'il emploie l'une de ces stratégies, le Fonds le fera en combinaison avec ses autres stratégies de placement d'une façon qu'il jugera convenir à la réalisation de ses objectifs de placement et à l'amélioration de ses rendements.

Quels sont les risques associés à un placement dans le fonds?

Ce Fonds a accès à des titres de capitaux propres, ce qui signifie qu'il est exposé au risque associé au marché, et ces titres sont plus volatils que les autres types de placement, comme les placements dans les titres à revenu fixe. Une part importante des placements du Fonds est exposée à des actifs à l'étranger, ce qui signifie que le Fonds est exposé aux risques associés aux marchés étrangers et aux devises. Ce Fonds a aussi accès aux titres à revenu fixe, ce qui l'expose à des risques, notamment les risques associés aux sociétés, au crédit, aux taux d'intérêt et au remboursement anticipé. Tout placement indirect dans des titres peut exposer le Fonds aux risques associés aux dérivés et à la réplique. La description de ces risques ainsi que d'autres risques commence à la page 2. Le tableau qui suit indique les risques associés au Fonds.

Liste des risques

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Épuisement du capital*		●	
Catégorie		●	
Marchandises		●	
Sociétés	●		
Concentration			●

	Risque principal	Risque secondaire	Risque faible ou pas un risque
Titres convertibles			●
Crédit	●		
Cybersécurité		●	
Dérivés		●	
Marchés émergents		●	
FNB		●	
Perturbations extrêmes des marchés		●	
Devises	●		
Marchés étrangers	●		
Titres à rendement élevé		●	
Titres non liquides		●	
Taux d'intérêt	●		
Opérations importantes		●	
Lois		●	
Marché	●		
Gestionnaire de portefeuille		●	
Remboursement anticipé	●		
Opérations de prêt, mises en pension et prises en pension de titres		●	
Prêts de premier rang		●	
Série		●	
Ventes à découvert		●	
Sociétés à petite capitalisation		●	
Petits ou nouveaux OPC			●
Imposition		●	
Reproduction d'une référence		●	

* Ce risque s'applique uniquement aux séries assorties d'une distribution à taux fixe.

Qui devrait investir dans le fonds?

Ce Fonds n'est pas recommandé pour les placements dans des régimes enregistrés. Les régimes enregistrés devraient plutôt envisager d'investir dans le Portefeuille croissance modérée Symétrie.

Vous devriez envisager d'investir dans ce Fonds si :

- vous souhaitez détenir dans votre portefeuille comme élément principal un fonds qui constitue un portefeuille de gestion de l'actif présentant un risque faible à moyen;
- vous investissez à moyen terme;
- vous pouvez tolérer la volatilité des marchés boursiers et obligataires.

Vous devriez envisager d'investir dans des titres des séries assorties d'une distribution à taux fixe du Fonds si vous désirez toucher des liquidités mensuelles.

Politique en matière de distributions

Veillez vous reporter à la rubrique « **Introduction à la partie B – Politique en matière de distributions** » du présent prospectus simplifié.

En ce qui a trait à ses séries assorties d'une distribution à taux fixe, le Fonds versera des distributions mensuelles aux taux suivants :

Séries assorties d'une distribution à taux fixe	Taux de distribution
F5	5 %
F8	8 %
FB5	5 %
PWFB5	5 %
PWT5	5 %
PWT8	8 %
T5	5 %
T8	8 %

Ces distributions à taux fixe consisteront habituellement en un remboursement de capital. **Vous ne devriez pas confondre ces distributions avec le taux de rendement du Fonds ou encore le rendement de son portefeuille.**

Frais du fonds assumés indirectement par les investisseurs

Cumul estimatif des frais payables par les séries de titres du Fonds pour un placement de 1 000 \$ pendant les périodes indiquées. (Voir « **Introduction à la partie B** », pour une explication des hypothèses employées dans cet exemple.)

Frais par série (en dollars)	Pour 1 an	Pour 3 ans	Pour 5 ans	Pour 10 ans
Série A	23	73	127	290
Série F	10	31	54	122
Série F5	9	30	52	118
Série F8	10	30	53	120
Série FB	12	37	64	146
Série FB5	12	38	67	153
Série O	0	0	0	0
Série PW	21	66	115	262
Série PWFB	10	31	54	122
Série PWFB5	9	30	52	118
Série PWT5	20	64	113	257
Série PWT8	21	65	114	260
Série T5	23	73	127	290
Série T8	23	73	129	293



MACKENZIE
Placements

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT MACKENZIE

Fonds du marché monétaire
Fonds de titres à revenu fixe
Fonds équilibrés
Fonds d'actions canadiennes
Fonds d'actions américaines
Fonds d'actions mondiales
Fonds sectoriels
Portefeuilles de gestion de l'actif
Fonds alternatif
Fonds Diversification maximale
Mandats Patrimoine privé

Vous pouvez obtenir d'autres renseignements sur les Fonds dans les aperçus du fonds, la notice annuelle, les rapports de la direction sur le rendement du Fonds et les états financiers. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus simplifié, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents en composant le numéro sans frais 1 800 387-0615 (service en français) ou le 1 800 387-0614 (service en anglais), en communiquant avec nous à l'adresse électronique service@mackenzieinvestments.com ou en communiquant avec votre conseiller financier.

Vous pouvez également obtenir ces documents et d'autres renseignements concernant les Fonds, comme les circulaires de la direction et les contrats importants au www.placementsmackenzie.com ou au www.sedar.com.

GESTIONNAIRE DES FONDS :

Corporation Financière Mackenzie
180 Queen Street West
Toronto (Ontario) M5V 3K1