



Charles R. Sims, FCA

Président et chef de la direction
Corporation Financière Mackenzie

POINTS SAILLANTS

- L'actif géré moyen s'est chiffré à 61,7 G\$.
- Le total des ventes de la société s'est établi à 10,0 G\$.
- Au 31 décembre 2012, le total de l'actif géré s'est chiffré à 61,5 G\$, en baisse de 0,3 % par rapport à la fin de l'exercice précédent. L'actif géré des fonds communs de placement s'est chiffré à 40,4 G\$, en hausse de 3,2 % par rapport à l'exercice précédent. L'actif géré des comptes institutionnels, des comptes gérés à titre de sous-conseiller et des autres comptes s'est chiffré à 21,1 G\$, en baisse de 6,3 % par rapport à l'exercice précédent.

Mackenzie fournit des services de gestion de placements sous forme de produits diversifiés grâce à des services exclusifs de recherche en placements et à des professionnels en placements chevronnés. Nos services de placement sont distribués aux investisseurs institutionnels comme aux investisseurs de détail par l'entremise de nombreux canaux de distribution.

RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS

En 2012, Mackenzie a mis l'accent sur la croissance des activités, sur l'excellence de ses placements et sur l'expérience client.

Mackenzie a procédé à la fusion, à la restructuration et à la fermeture de plusieurs fonds afin d'éliminer les chevauchements et d'accroître la rentabilité de certains fonds, et afin d'améliorer la pertinence générale de sa gamme de produits, alors que les besoins des investisseurs continuent d'évoluer. Nous avons ajouté une composante à faible volatilité aux portefeuilles Symétrie qui contribuera à gérer le risque, à faire croître le capital et à réduire les fluctuations des rendements.

L'attention soutenue accordée à la gestion des risques a mené à l'embauche d'une équipe qui offre à nos gestionnaires de portefeuille des outils analytiques améliorés et des documents d'information spécialisés.

Mackenzie a mis en place une initiative portant sur l'expérience client à l'échelle de la société afin de maintenir et d'approfondir sa culture axée sur l'excellence du service; il sera ainsi plus facile et plus satisfaisant pour les conseillers de travailler avec nous.

Nous avons vendu Winfund Software Corp. afin de concentrer notre énergie et nos ressources sur notre activité principale, soit la gestion de placements.

GESTION DE PLACEMENTS

La marque Placements Mackenzie comprend une stratégie de sous-marques dans sa gamme de produits de détail pour mettre en valeur les divers styles et objectifs de placement disponibles au sein de notre gamme de produits diversifiée. Nous offrons également des solutions de répartition de l'actif multigestionnaires par l'entremise de Symétrie et de structures de fonds de fonds. Si Mackenzie a pu fournir aux clients des rendements à long terme soutenus, c'est en grande partie grâce à la qualité et à l'exhaustivité de ses services de recherche en placements ainsi qu'au talent de ses gestionnaires de portefeuilles et sous-conseillers. Au 31 décembre 2012, 83 % de l'actif des fonds de Mackenzie obtenait une cote de trois, de quatre ou de cinq étoiles attribuée par Morningstar¹.

En 2012, Mackenzie a reçu trois prix Lipper. Pour la quatrième année de suite, le Fonds de revenu Mackenzie Sentinelle a obtenu le prix pour le meilleur rendement sur dix ans dans sa catégorie. La Catégorie Mackenzie Ivy Européen et le Fonds entreprise Mackenzie Ivy ont également gagné des prix.

Lors du Gala canadien du placement Morningstar 2012, la Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents a obtenu la plus haute distinction pour l'excellence à long terme du placement dans sa catégorie.

Au cours de la dernière année, d'importants changements sont aussi survenus au sein de l'équipe de gestion de placements. M. Tony Elavia, Ph. D., a été embauché à titre de responsable en chef des placements. Il apporte à ses fonctions plus de 25 années d'expérience dans le domaine, acquises à l'échelle internationale.

DISTRIBUTION

Le réseau de distribution de Mackenzie couvre l'ensemble du marché, et diverses équipes se consacrent à chacun des canaux, soit le réseau de détail, les alliances stratégiques et le marché institutionnel, afin de s'assurer que Mackenzie est en mesure de répondre aux besoins de ses différents clients.

En 2012, Mackenzie a relancé la marque institutionnelle; à cette fin, la société a créé 13 mandats exclusifs, embauché du personnel supplémentaire, réalisé des investissements dans des ressources technologiques et s'est implantée aux États-Unis afin de préparer le terrain en vue de la croissance future.

La force du réseau de distribution de détail de Mackenzie réside dans nos relations de longue date

et croissantes avec des conseillers, des consultants et des représentants financiers dans tous nos canaux de distribution. Ces relations permettent une distribution efficace des produits de la société par l'entremise de courtiers de détail, de conseillers financiers, d'agents d'assurance, de banques, de sociétés d'experts-conseils en régimes de retraite et d'institutions financières. Nous bénéficions donc de l'une des plus vastes plateformes de distribution de détail au Canada.

SERVICE

Nous nous engageons à fournir un service de première qualité à tous nos clients, et ce, de façon constante, tout en cherchant à améliorer notre efficacité. En 2012, Mackenzie a mis sur pied une initiative portant sur l'expérience client, une priorité importante pour l'entreprise qui vise à améliorer l'expérience des conseillers lorsqu'ils font affaire avec nous. L'initiative a pour objectif de renforcer la culture axée sur l'excellence du service, de cibler les occasions de faciliter les interactions d'affaires avec Mackenzie et de procéder à un examen exhaustif et systématique des principaux points de contact entre les conseillers et Mackenzie.

Mackenzie a élaboré une stratégie de communication intégrée afin de répondre aux préoccupations des investisseurs, qui se nomme « Prenez le contrôle ». Au moyen de publicités imprimées et en ligne, nous

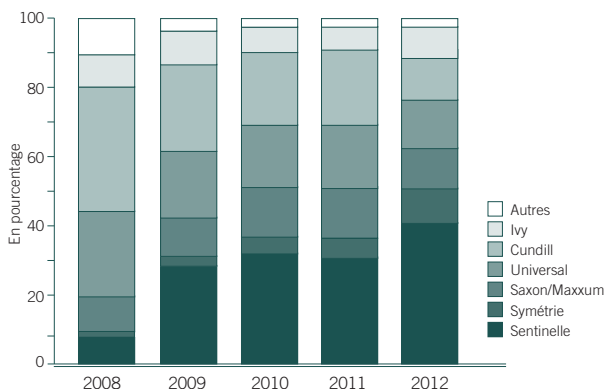
Actif géré moyen

Aux 31 décembre (en G\$)



Composition des ventes brutes de fonds communs de placement à long terme par famille de fonds de Mackenzie

Pour les exercices clos les 31 décembre



La famille de fonds Sentinelles de Mackenzie, axée sur les revenus, a continué d'obtenir de bonnes rentrées en 2012. Les données des périodes ont été ajustées pour exclure l'incidence des activités de rééquilibrage important.

avons pris acte de la prudence des investisseurs et mis l'accent sur l'importance d'obtenir des conseils financiers, ainsi que des solutions qui répondent aux besoins des investisseurs dans un contexte où le rendement est faible et la volatilité, élevée. De la même façon, l'Université Mackenzie et d'autres programmes et événements de formation des conseillers ont présenté des points de vue sur les marchés financiers et proposé des stratégies en vue d'aider les conseillers et leurs clients à continuer de se concentrer sur leurs objectifs financiers.

Nous avons lancé l'outil de planification fiscale et successorale en ligne de Mackenzie de même que la trousse des propriétaires de petites entreprises, qui offrent du soutien aux conseillers dans les secteurs de la planification fiscale et de l'efficacité fiscale en matière de placement. En fournissant aux conseillers de tels services à valeur ajoutée, auxquels s'ajoute une gestion professionnelle du portefeuille, Mackenzie contribue à accroître la valeur globale des conseils financiers.

ACCENT SUR LES PRODUITS

En 2012, nous avons lancé le Fonds mondial tactique de Mackenzie, un fonds novateur qui recherche les meilleures occasions d'investissement dans toutes les catégories d'actifs, partout dans le monde. Cette approche est utilisée avec succès depuis 15 ans par l'équipe de gestion de portefeuille de notre sous-conseiller, aux États-Unis.

Nous avons amélioré les portefeuilles Symétrie, notre solution de gestion de l'actif. Mackenzie a ajouté une composante à faible volatilité à ces portefeuilles, afin de gérer le risque, d'accroître le capital et de réduire les fluctuations des rendements. Dans la foulée, nous avons lancé le Portefeuille revenu prudent Symétrie, afin de répondre aux besoins de revenu des investisseurs tout en leur permettant de profiter des perspectives de croissance qu'offrent les placements en actions.

En 2012, Mackenzie a mis sur pied des activités et des programmes qui, tout en soutenant son engagement constant à l'égard du développement économique, contribuent à améliorer la qualité de vie de ses employés, du secteur et de nos collectivités.

La dernière année a également marqué le 20^e anniversaire de la famille de fonds Ivy de Mackenzie. Depuis leurs débuts, les fonds Ivy fournissent une croissance solide dans des marchés favorables et une protection en cas de baisse dans les marchés difficiles grâce à la rigueur reconnue d'Ivy en matière de placement et à sa stratégie axée sur la faible volatilité.

Mackenzie a lancé deux nouveaux services : le service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape et le service de remboursement flexible. Le premier aide les investisseurs à constituer leur patrimoine de manière systématique, selon les règles du bon sens; le second permet aux investisseurs de choisir des versements mensuels correspondant à un pourcentage ou à un montant en dollars précis.

Toujours en 2012, Mackenzie a procédé à la fusion, à la restructuration et à la fermeture de plusieurs fonds afin d'éliminer les chevauchements et d'accroître la rentabilité de certains fonds, et afin d'améliorer la pertinence globale de sa gamme de produits, alors que les besoins des investisseurs continuent d'évoluer.

À l'heure actuelle, un grand nombre d'investisseurs cherchent à obtenir des revenus; c'est pourquoi la famille de fonds Sentinelle de Mackenzie, qui est axée sur les revenus, a continué d'attirer de solides rentrées au cours de l'exercice (se reporter au graphique intitulé « Composition des ventes brutes de fonds communs de placement à long terme par famille de fonds de Mackenzie », à la page 11).

RESPONSABILITÉ SOCIALE D'ENTREPRISE

En 2012, Mackenzie a mis sur pied des activités et des programmes qui, tout en soutenant son engagement constant à l'égard du développement économique, contribuent à améliorer la qualité de vie de ses employés, du secteur et de nos collectivités.

Initiatives des employés

- Sur le plan de la diversité, Mackenzie maintient son partenariat avec le Toronto Regional Immigrant Employment Council (le « TRIEC »). Nos employés ont conseillé de nouveaux immigrants et les ont aidés à intégrer le marché du travail. Mackenzie a été reconnue par le TRIEC pour avoir participé à plus de 100 relations de mentorat depuis que nous nous sommes joints au programme, au début de 2008.

Activités

- Mackenzie est également préoccupée par les questions environnementales et s'emploie notamment à réduire son impact sur les forêts en faisant un usage responsable du papier. Nous invitons nos clients à recevoir des rapports et des relevés électroniques plutôt que des documents imprimés. Nous effectuons aussi un suivi constant des documents que nous imprimons et des quantités. De nombreux documents ne sont imprimés que sur demande. Tous les fournisseurs et les fournitures de papier que nous choisissons sont certifiés par le Forest Stewardship Council (le « FSC »).

Engagement dans le secteur

- Mackenzie joue un rôle de leader dans les activités du secteur des fonds d'investissement et des services financiers grâce à sa présence au sein d'importantes associations du secteur. Le chef de la direction de Mackenzie a été président du conseil d'administration de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (l'« IFIC ») jusqu'à la fin de son mandat, en octobre.

- Mackenzie siège également au conseil d'administration de la Toronto Financial Services Alliance, une initiative en partenariat public/privé regroupant des particuliers qui souhaitent accroître et promouvoir la compétitivité de Toronto à titre de centre de services financiers de premier plan en Amérique du Nord.

Activités communautaires

- Nous soutenons des organisations caritatives à l'échelle nationale par l'entremise de la Fondation de bienfaisance Financière Mackenzie, de notre programme de dons et de nos programmes de bénévolat d'employés. Nous favorisons les organisations caritatives qui viennent en aide aux enfants, aux jeunes et aux jeunes adultes démunis, en difficulté ou malades, particulièrement les enfants et les jeunes à risques. Nous mettons également l'accent sur la littératie financière.
- Le Fonds philanthropique Mackenzie constitue, pour les Canadiens, un programme de dons à vocation arrêtée par le donateur, conçu pour que ce dernier puisse gérer ses dons de charité et transmettre son propre héritage à la collectivité. Créé en collaboration avec la Fondation de philanthropie stratégique, ce programme renforce les capacités de centaines d'organisations caritatives partout au Canada.
- Au cours de chacune des cinq dernières années, Mackenzie a désigné l'ado le plus philanthrope du Canada. Pour participer à ce concours national, les candidats doivent rédiger un texte portant sur leurs activités de bénévolat et de collecte de fonds. Ce concours qui interpelle les jeunes témoigne de l'engagement soutenu de Mackenzie à l'égard des activités philanthropiques dans les collectivités.

Mackenzie cherche toujours à offrir à ses clients des solutions de placement novatrices de première qualité qui répondent à leurs besoins et à maintenir un solide rendement à long terme pour toutes ses gammes de produits. Nous sommes fiers de notre parcours, de notre personnel et de notre entreprise.