

Mackenzie PLACEMENTS



Jeffrey R. Carney

Président et chef de la direction
Corporation Financière Mackenzie

POINTS SAILLANTS

- L'actif géré des fonds communs de placement s'est chiffré à 46,0 G\$ au 31 décembre 2013, en hausse de 13,9 % par rapport à l'exercice précédent.
- Les ventes brutes de fonds communs de placement se sont chiffrées à 6,7 G\$ comparativement à 5,5 G\$ à l'exercice précédent, ce qui constitue une hausse de 22 % et notre meilleur résultat des cinq dernières années.
- Les rachats nets de fonds communs de placement se sont chiffrés à 0,5 G\$, soit une amélioration de 1,5 G\$ par rapport aux rachats nets de 2,0 G\$ en 2012.
- Le total de l'actif géré s'établissait à 65,3 G\$ à la fin de l'exercice, en hausse de 6,2 % 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 canaux de distribution sectoriels.

RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS

En 2013, Mackenzie a redéfini son orientation stratégique, renforcé son équipe de placement, simplifié sa gamme de produits et ses marques et mis l'accent sur la croissance des activités.

Les dirigeants de Mackenzie ont collaboré à l'évaluation de nos activités, dans l'absolu et par rapport à l'environnement concurrentiel. À l'issue de recherches et d'analyses approfondies, une nouvelle vision et des stratégies centrales ont été définies.

Notre nouvelle vision : nous sommes engagés à assurer le succès financier des investisseurs, selon leur point de vue.

Nos nouvelles stratégies centrales sont les suivantes :

- Établir des bases solides, chaque fois, en toutes circonstances
- Fournir un rendement ajusté en fonction du risque concurrentiel et constant
- Transformer la distribution afin de stimuler les ventes et d'accroître la part de marché
- Offrir aux investisseurs et aux conseillers des produits de grande qualité et anticiper activement leurs besoins futurs
- Recommander aux investisseurs des solutions financières efficaces, axées sur les conseils
- Instaurer une culture de gagnant

En 2014, nous réaliserons des investissements dans un certain nombre d'initiatives clés afin de concrétiser nos nouvelles stratégies.

GESTION DE PLACEMENTS

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. Au 31 décembre 2013, 43 % de l'actif des fonds de Mackenzie obtenait une note de 4 ou de 5 étoiles attribuée par Morningstar[†], et 72 % de l'actif de ces fonds se situait dans le premier ou deuxième quartile par rapport à d'autres fonds comparables pour la plus récente période de dix ans.

En 2013, Mackenzie a reçu trois prix Lipper. Pour la cinquième année de suite, le Fonds de revenu Mackenzie Sentinelle a obtenu le prix pour le meilleur rendement sur dix ans dans sa catégorie. Le Fonds de revenu

stratégique Mackenzie Sentinelle et le Fonds entreprise Mackenzie Ivy ont tous deux remporté des prix dans leurs catégories respectives au cours des trois dernières années. Mackenzie a également obtenu 18 notations A+ de FundGrade, des prix qui récompensent les fonds affichant des rendements ajustés au risque solides et réguliers.

Sous la direction de Tony Elavia, responsable en chef des placements, l'équipe de gestion des placements a continué de croître et d'approfondir ses compétences grâce à l'embauche de plusieurs professionnels en placements de premier plan. Par exemple, l'équipe des placements à revenu fixe a récemment accueilli de nouveaux spécialistes des obligations mondiales à rendement élevé et à taux variable. En outre, nous avons nommé un nouveau responsable de l'équipe de répartition de l'actif de Mackenzie et constitué une toute nouvelle équipe des actions et du revenu mondiaux Mackenzie, qui se concentre sur les besoins de plus en plus marqués des investisseurs en matière de revenus réguliers.

ACCENT SUR LES PRODUITS

En 2013, grâce à 27 fusions de fonds et à un certain nombre d'améliorations et de modifications aux objectifs de placement de fonds, nous avons

considérablement revitalisé notre gamme de produits afin de répondre aux besoins en constante évolution des investisseurs et de leurs conseillers.

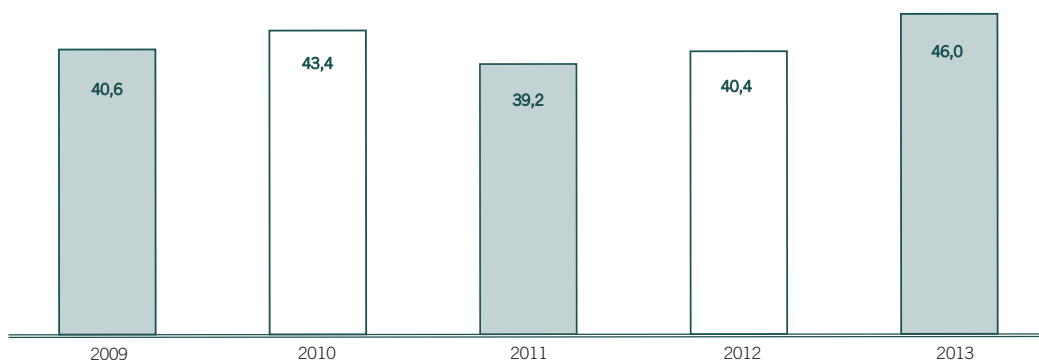
Nous avons lancé le Fonds d'obligations stratégiques Mackenzie et le Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, deux stratégies très demandées conçues pour répondre à l'intérêt accru des investisseurs pour les placements plus défensifs, productifs de revenu. Nous avons également lancé la Catégorie Mackenzie Dividendes toutes capitalisations à l'intention des investisseurs qui souhaitent bénéficier de la stratégie toutes capitalisations performante du Fonds de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie avec un contenu étranger plus important.

Nous avons notamment apporté l'amélioration suivante à nos fonds : l'équipe des placements à revenu fixe de Mackenzie assure désormais la gestion de la portion en titres à revenu fixe du Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy, du Fonds de croissance et de revenu Mackenzie Ivy et du Fonds canadien équilibré Mackenzie Cundill. Grâce à ces changements, la portion en titres à revenu fixe de chacun des fonds équilibrés de Placements Mackenzie sera gérée par une équipe spécialisée en revenu fixe.

Afin d'aider les investisseurs et leurs conseillers à explorer notre gamme de produits plus facilement, nous avons changé plusieurs noms de fonds en vue de

Actif géré des fonds communs de placement

Aux 31 décembre (en G\$)



refléter de façon claire et cohérente et avec plus de transparence l'objectif de placement de chaque fonds. Nous avons suivi une logique d'appellation précise et simple afin que les clients puissent choisir aisément le fonds qui leur convient; chaque nom de fonds décrit adéquatement son mandat et son objectif de placement.

Nous avons lancé le Programme Patrimoine privé Mackenzie, qui offre un éventail de services et d'avantages à valeur ajoutée, y compris une tarification dégressive de plus en plus avantageuse au fur et à mesure que les niveaux d'investissement augmentent, à l'intention des ménages ayant plus de 100 000 \$ à investir. Le programme constitue un moyen pratique d'aider les investisseurs à constituer, à gérer et à protéger leur capital tout en progressant vers l'atteinte de leurs objectifs financiers à long terme.

En vue d'offrir aux investisseurs autonomes une option équitable, nous avons créé la série D de nos fonds à l'intention du canal de courtage réduit. Habituellement, les investisseurs autonomes versent des honoraires au courtier pour ses services, bien qu'ils ne reçoivent pas de conseils ou ne souhaitent pas en avoir. Pour cette nouvelle série D, la composante honoraires de service est supprimée. Nous avons toujours jugé les conseils comme primordiaux et soutenu les conseillers qui offrent ce service essentiel; cela dit, pour le faible pourcentage d'investisseurs qui décident de s'occuper seuls de leurs placements, la série D représente une solution juste.

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 nous sommes en mesure de répondre aux besoins de nos différents clients.

La force de notre réseau de distribution de détail réside dans nos relations de longue date et croissantes avec des conseillers financiers et des représentants dans tous nos canaux de distribution. Ces relations permettent une distribution efficace de nos produits par l'entremise de courtiers de détail, de conseillers financiers, d'agents

Ces relations permettent une distribution efficace de nos produits par l'entremise de l'une des plus vastes plateformes de distribution de détail au Canada.

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.

Mackenzie a mis en place la deuxième phase de sa stratégie de communication intégrée, qui se nomme « Prenez le contrôle », afin de répondre aux préoccupations des investisseurs. Au moyen de publicités imprimées et en ligne, nous avons pris acte de la prudence des investisseurs et mis l'accent sur l'importance d'obtenir des conseils financiers et sur des stratégies qui répondent aux besoins des investisseurs dans un contexte de faible rendement et de volatilité élevée. Nos communications efficaces, axées sur les solutions, continuent d'attirer l'attention de nos clients et aident nos équipes de vente à collaborer avec les conseillers pour répondre aux besoins des investisseurs. Nous avons également continué d'améliorer nos capacités institutionnelles, dans la foulée du relancement de nos activités institutionnelles en 2012.

RESPONSABILITÉ SOCIALE D'ENTREPRISE

En 2013, Mackenzie a mis sur pied des activités 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, nous maintenons notre 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.

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. Nous continuons d'être représentés au conseil d'administration de l'Institut des fonds d'investissement du Canada (l'« IFIC ») afin de nous prononcer sur les principales initiatives et les grands enjeux d'intérêt pour le secteur.
- Nous siégeons 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 Placements 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

Mackenzie cherche toujours à offrir à ses clients des solutions de placement novatrices de première qualité qui répondent à leurs besoins.

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 six 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 nos gammes de produits. Nous sommes fiers de notre parcours, de notre personnel et de notre entreprise.