



Charles R. Sims

Président et chef de la direction  
Corporation Financière Mackenzie

## Corporation Financière Mackenzie

Fondée en 1967, Mackenzie continue de bâtir une entreprise de services-conseils en placements principalement au moyen de ses services exclusifs de recherche en placements et de son expérience en gestion de portefeuille. Notre réseau de distribution de détail diversifié poursuit son expansion grâce à des conseillers financiers indépendants et il a récemment crû de façon radicale au sein des marchés à valeur nette élevée, institutionnels et de services de sous-conseillers en Amérique du Nord.



### POINTS SAILLANTS

- Au 31 décembre 2006, le total de l'actif géré se chiffrait à 61,5 G\$, soit une hausse de 23,4 % par rapport à la fin de l'exercice précédent. L'actif géré des comptes institutionnels, des comptes gérés à titre de sous-conseiller et autres a augmenté de 80,9 % par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 14,9 G\$.
- En 2006, Mackenzie a continué à bâtir et à développer des relations au sein des réseaux institutionnels et de détail. Le total des ventes de produits de détail, institutionnels et de services de sous-conseiller, s'est établi à 11,7 G\$ par rapport à 11,1 G\$ en 2005, soit une hausse de 5,6 %.
- Le 22 septembre 2006, Mackenzie a acquis l'actif de Cundill Investment Research Ltd. et de ses entités affiliées (le « Groupe Cundill »), ajoutant ainsi 3,3 G\$ d'actif institutionnel et à valeur nette élevée et solidifiant par la même occasion la relation de longue date entre les deux organisations, qui existe depuis 1998 dans le réseau de détail au Canada.
- De nombreux produits novateurs ont été mis sur le marché en 2006, incluant le Fonds philanthropique Mackenzie, qui permet aux clients de faire un don durable en créant leur propre fonds caritatif, et le Fonds fondateurs Mackenzie, un fonds de fonds qui englobe quatre de nos fonds de marque fondateurs.

## RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS

En 2006, Mackenzie et ses filiales ont continué de se concentrer sur l'innovation, l'efficacité et la croissance des activités. L'actif géré total, un catalyseur de notre modèle d'entreprise, a augmenté de 23,4 % par rapport à l'exercice précédent. Les activités liées aux fonds communs de placement conventionnels ont connu une croissance en raison de l'appréciation de l'actif et des ventes nettes. Nous avons élargi la composante des comptes institutionnels, des comptes gérés à titre de sous-conseiller et des comptes à valeur nette élevée grâce à l'acquisition du Groupe Cundill en septembre, aux ventes nettes continues et à l'appréciation de l'actif géré existant.

Notre gamme de produits a évolué encore une fois cette année, les changements visant à donner aux gestionnaires de portefeuilles plus de souplesse pour investir à l'extérieur du Canada au sein des portefeuilles d'actions et équilibrés canadiens, à permettre de meilleures solutions de placement axées sur le revenu à l'étranger et au Canada et à simplifier les gammes de produits pour les conseillers et les investisseurs.

Nous recherchons toujours l'efficacité de nos services dans nos diverses gammes d'activités.

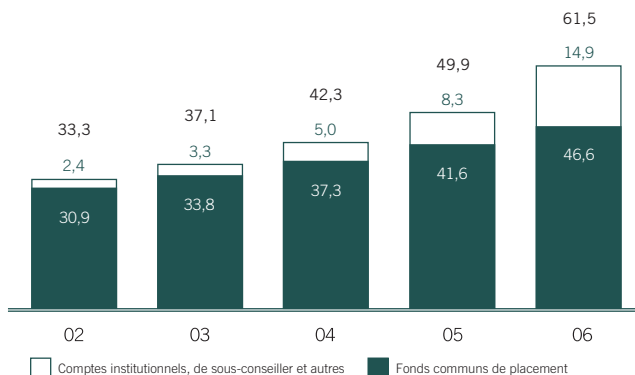
La qualité et l'exhaustivité de la recherche ainsi que le talent des gestionnaires de fonds et des sous-conseillers de Mackenzie ont contribué à la capacité de la société de fournir aux clients des produits de première qualité.

## GESTION DE PLACEMENT

La marque Mackenzie comprend une stratégie de sous-marques incluant Cundill, Ivy, Maxxum, Sentinelle et Universal pour mettre en valeur les divers styles de gestion et catégories d'actif offerts. La qualité et l'exhaustivité de la recherche ainsi que le talent des gestionnaires de fonds et des sous-conseillers de Mackenzie ont contribué à la capacité de la société de fournir de façon continue aux clients des rendements de placements à long terme.

### Total de l'actif géré

Aux 31 décembre (en G\$)



---

La force du réseau de distribution de Mackenzie réside dans nos relations de longue date croissantes avec des conseillers et des représentants financiers dans tous les secteurs de nos réseaux de distribution.

---

## **DISTRIBUTION**

La force du réseau de distribution de Mackenzie réside dans nos relations de longue date croissantes avec des conseillers et des représentants financiers dans tous les secteurs de nos réseaux 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 et d'institutions financières, procurant ainsi une des plus vastes plates-formes de distribution pour une société de placement au Canada. Plus récemment, la société a élargi ses activités pour inclure des activités liées à des comptes institutionnels, à valeur nette élevée et gérés par un sous-conseiller.

## **SERVICE**

Nous nous engageons à constamment fournir un service de première qualité à nos clients, tout en cherchant à améliorer le niveau de service et l'efficacité des coûts.

Les produits de Mackenzie sont largement distribués par l'entremise du réseau de conseillers financiers et la société est fière de la relation qu'elle bâtit avec ces

derniers depuis 40 ans. Grâce aux efforts incessants de nos employés, ces relations continuent de croître, Mackenzie faisant maintenant affaire avec plus de 30 000 conseillers et 1,4 million d'investisseurs au Canada. En plus de présenter de façon exacte et opportune le rendement des fonds et les activités des comptes, les représentants de la société rencontrent régulièrement des conseillers afin d'avoir une meilleure compréhension de la situation et d'aider les conseillers à livrer des produits de placement qui aident les clients à atteindre leurs objectifs financiers. Les conseillers tirent également profit d'une éducation permanente par l'entremise de l'Université Mackenzie qui offre des programmes de formation continue de pointe sur les produits et sur la gestion des affaires.

## **ACCENT SUR LES PRODUITS**

La gamme de produits de Mackenzie a continué à s'élargir au cours de l'exercice grâce à la mise en marché de nouveaux produits novateurs conçus pour procurer aux clients des solutions de placement plus efficaces. Cette détermination à demeurer à l'avant-garde du secteur grâce à l'innovation a été mise en relief par la décision de la société de créer le Fonds philanthropique Mackenzie, qui permet aux particuliers de créer leur propre fonds de bienfaisance.

Notre nouveau Service de Gestion de portefeuilles supervisée permet aux clients et à leurs conseillers de rééquilibrer automatiquement les portefeuilles, et ce service est maintenant offert à l'échelle d'une vaste gamme de fonds communs de placement. En outre, un nombre croissant de produits offrent des couvertures contre le risque de change, et la société a lancé avec succès une autre Société en commandite de ressources.

- Les investisseurs ont pu profiter d'un plus grand choix dans le domaine en plein essor des titres à revenu fixe, Mackenzie ayant mis en marché trois nouveaux fonds : le Fonds américain de revenu de dividendes Mackenzie Universal, le Fonds de revenu diversifié Mackenzie Sentinelle et le Fonds de fiducies de revenu Mackenzie Sentinelle.
- Mackenzie a également offert à ses clients une exposition internationale accrue en augmentant la diversification de nombreux fonds d'actions. L'acquisition du Groupe Cundill a également augmenté la flexibilité de la société sur les marchés internationaux. Mackenzie a souligné son 40<sup>e</sup> anniversaire par la création du Fonds fondateurs, regroupant quatre des fonds les plus reconnus de Mackenzie en un seul portefeuille d'actions.
- L'innovation et la diversification ont également touché le domaine de l'immobilier, et le fonds Catégorie Mackenzie Universal Mondial immobilier a été positionné de façon à offrir aux investisseurs plus de choix dans le domaine des titres immobiliers internationaux qui ne cesse de croître.

## INVESTIR DANS LA COLLECTIVITÉ

Le souci de qualité et d'excellence de Mackenzie s'étend à son action auprès de la collectivité qui prend trois formes : le mécénat, le bénévolat d'employés et la Fondation de bienfaisance Financière Mackenzie, un organisme de bienfaisance enregistré géré principalement par des employés bénévoles de Mackenzie.

La Fondation de bienfaisance Financière Mackenzie agit à titre d'organisme centralisé pour nos programmes de dons, de bénévolat et de collecte de fonds. Les principaux domaines visés sont les services de santé et de recherche sur la santé, l'aide sociale, l'éducation et les causes

---

Cette année marque le 40<sup>e</sup> anniversaire de la Corporation Financière Mackenzie et nous célébrons 25 ans de services pour le Groupe MRS... Nous sommes fiers de notre succès, de notre équipe et de notre entreprise.

---

liées à la pauvreté, avec un accent particulier sur les œuvres de bienfaisance qui viennent en aide aux enfants et aux jeunes adultes.

Cette année marque le 40<sup>e</sup> anniversaire de la Corporation Financière Mackenzie et nous célébrons 25 ans de services pour le Groupe MRS. La société demeure engagée à fournir aux clients des solutions de placement novatrices de première qualité et cherche à maintenir un rendement de placement à long terme solide pour ses nombreuses gammes de produits. Nous sommes fiers de notre succès, de notre équipe et de notre entreprise.