

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

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

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement. Tous les efforts ont été déployés afin d'assurer que les renseignements compris dans le présent rapport sont exacts aux dates indiquées dans le rapport; toutefois, le Fonds ne peut garantir l'exactitude ni l'exhaustivité de ce document. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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



Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 7 juin 2018

La présente Analyse du rendement du Fonds par la direction présente l'opinion de l'équipe de gestion de portefeuille quant aux facteurs et développements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période close le 31 mars 2018. Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Pour des renseignements sur le rendement à plus long terme du Fonds, selon le cas, veuillez vous reporter à la rubrique *Rendement passé* du rapport. Dans le présent rapport, « Mackenzie » désigne la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Le Fonds est fermé aux ventes au détail.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle, directement ou indirectement au moyen de titres dans d'autres fonds communs de placement. Il investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuilles du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actif.

Risque

Les risques associés à un placement dans le Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré mondial axé sur le revenu à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres des séries A, Quadrus et LB du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série.

Au cours de l'exercice, les titres des séries A et Quadrus ont inscrit un rendement de 2,5 % et ceux de la série LB, un rendement de 2,4 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 1,6 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 1,7 %), et à 50 % de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada (rendement de 1,4 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans l'indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers canadiens ont légèrement progressé malgré la faiblesse persistante de la croissance économique, telle que mesurée par le produit intérieur brut. Au nombre des enjeux qu'il convient de noter figurent les inquiétudes que suscite la renégociation de l'Accord de libre-échange nord-américain. Même si le prix du pétrole brut West Texas Intermediate a terminé l'exercice en hausse, les actions du secteur de l'énergie ont continué d'inspirer un sentiment général de morosité et leurs cours ont diminué.

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

À l'extérieur du Canada, les marchés boursiers mondiaux ont atteint des niveaux records plus tôt au cours de l'année, grâce à l'accélération de la croissance synchronisée à l'échelle mondiale et à la faiblesse de l'inflation. La volatilité des marchés est restée faible, malgré la montée des tensions géopolitiques, notamment entre les États-Unis et la Corée du Nord, et le ton plus énergique des banques centrales du monde entier. Toutefois, la volatilité a de nouveau gagné les marchés en janvier, étant donné les préoccupations à l'égard des tensions commerciales dans le monde, la hausse de l'inflation et le retrait des mesures de relance.

Le marché des obligations canadiennes a été à la traîne des marchés obligataires mondiaux dans leur ensemble au cours de l'exercice. Après avoir relevé son taux directeur à trois reprises en raison de la vigueur des données économiques, la Banque du Canada attendra un certain temps avant de procéder à d'autres hausses, compte tenu de l'incertitude suscitée par les menaces des États-Unis quant à l'imposition de droits de douane et du ralentissement des emprunts des ménages. La courbe des taux canadiens s'est aplatie, les taux de rendement des obligations à court et à moyen terme s'étant fortement raffermis par rapport à ceux des obligations à long terme. Le marché des obligations à rendement élevé a affiché des résultats globaux positifs, la totalité des rendements provenant des paiements d'intérêts.

Le Fonds a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice général, en raison principalement de l'exposition du Fonds sous-jacent aux actions étrangères. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a enregistré un rendement supérieur à celui de l'indice mixte, grâce essentiellement à la performance du portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent.



Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans les secteurs des services financiers, de l'énergie et des matières a favorisé le rendement, tout comme la surpondération des secteurs des soins de santé et de la technologie de l'information, et la sous-pondération de l'énergie et des matières. La pondération des États-Unis a aussi eu une incidence favorable. En revanche, la sélection des titres au Canada a nuï aux résultats, tout comme la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information et des soins de santé.

Au sein de la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, l'exposition aux prêts à terme a été favorable au rendement, de même que la duration des obligations de sociétés au sein du portefeuille. Les paiements d'intérêts relativement élevés des prêts à terme et des obligations de sociétés ont aussi contribué aux résultats.

Le Fonds sous-jacent a couvert la majeure partie de son exposition aux devises de ses titres à revenu fixe, ce qui a contribué au rendement absolu, essentiellement car le dollar américain s'est affaibli par rapport au dollar canadien.

Au cours de l'exercice, les activités de gestion de portefeuille au sein du Fonds sous-jacent et l'effet de marché ont donné lieu à une augmentation de l'exposition aux États-Unis et au Royaume-Uni à une diminution de l'exposition au Canada. Dans la composante en actions du Fonds sous-jacent, l'exposition au secteur des services financiers a été augmentée, une exposition au secteur des services publics a été établie et le poids des matières a diminué. Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, la pondération des prêts à terme a augmenté, tandis que les placements en obligations fédérales ont diminué et que l'exposition aux obligations d'État étrangères a été éliminée.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 290,1 millions de dollars au 31 mars 2017 à 250,4 millions de dollars au 31 mars 2018, soit une diminution de 13,7 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 7,8 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 46,3 millions de dollars et à des distributions en espèces de 1,0 million de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») de 2,26 % pour la série A, de 2,28 % pour la série Quadrus et de 2,37 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2017. Le RFG pour chaque série (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) est présenté à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport. Le RFG pour les séries J6 et J8 a augmenté en raison d'une hausse des frais associés au Fonds.

Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes du Fonds sous-jacent estime que les cours des actions canadiennes reflètent en général leur pleine valorisation en termes absolus, mais des valorisations relatives plus raisonnables en raison de la faiblesse des taux d'intérêt.

De l'avis de l'équipe, la poursuite de la croissance économique mondiale synchronisée devrait soutenir la croissance sous-jacente des bénéfiques et par conséquent, les cours des actions. L'équipe s'attend à ce que le nombre d'occasions à prix intéressant continue de diminuer et elle positionne graduellement le portefeuille de façon plus défensive en y intégrant des placements dans des sociétés de meilleure qualité dotées d'un profil risque-rendement plus favorable.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions mondiales du Fonds sous-jacent estime qu'en raison de son horizon à long terme et de l'accent mis sur les sociétés de qualité supérieure, le Fonds pourrait ultimement profiter de la volatilité du marché. L'équipe continuera de tirer parti de la volatilité qui se présentera en achetant des titres sous-évalués de sociétés qui, selon l'équipe, sont dotées de perspectives à long terme positives.

Comme la croissance économique aux États-Unis devrait demeurer vigoureuse, l'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent croit que la Réserve fédérale américaine relèvera le taux des fonds fédéraux deux ou trois autres fois en 2018, à moins que la volatilité ne s'accroisse ou que les données économiques s'avèrent décevantes. Au Canada, l'équipe croit que le regain de confiance des entreprises augmente la probabilité d'une autre hausse du taux directeur en juillet. Si d'autres relèvements de taux sont opérés aux États-Unis ou au Canada, l'équipe s'attend à ce que la courbe des taux continue de s'aplatir à mesure que les taux à court terme progressent. L'équipe estime que la poursuite des rendements positifs des marchés de titres à rendement élevé, comme le marché boursier, pourrait dépendre de l'appui qu'apporteront les politiques favorables à la croissance aux États-Unis, comme la réforme fiscale et les dépenses d'infrastructures.

Le 1^{er} juin 2018, les titres de série E ont été regroupés avec les titres de série F.

Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à Mackenzie ou à des sociétés affiliées au Fonds.

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à Mackenzie aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas par ailleurs compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

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



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

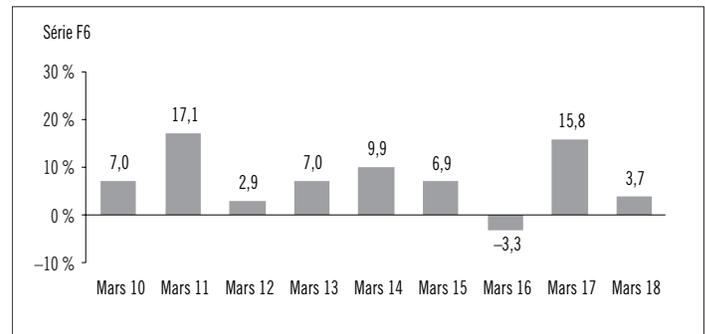
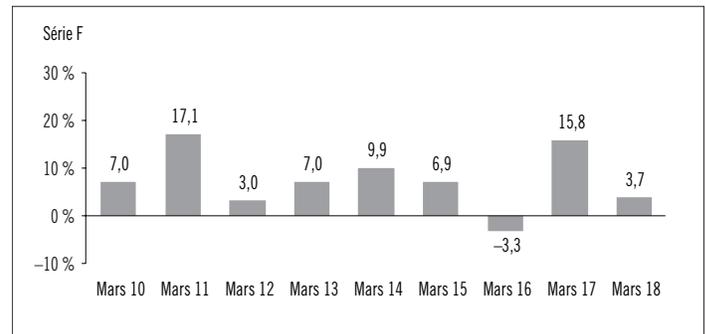
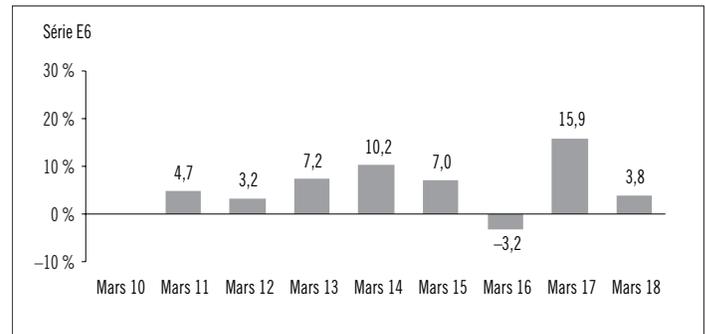
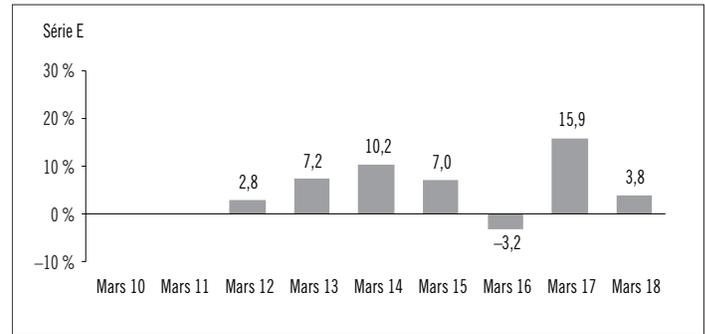
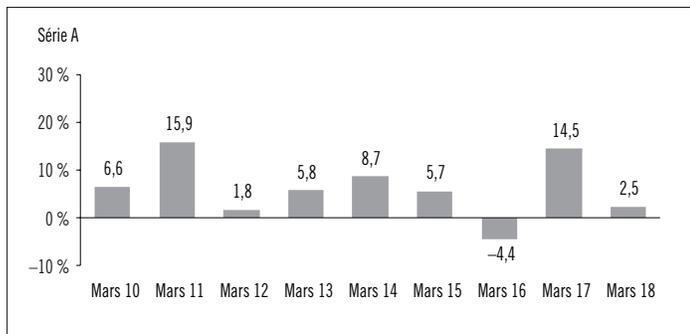
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé à nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Rendements annuels

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

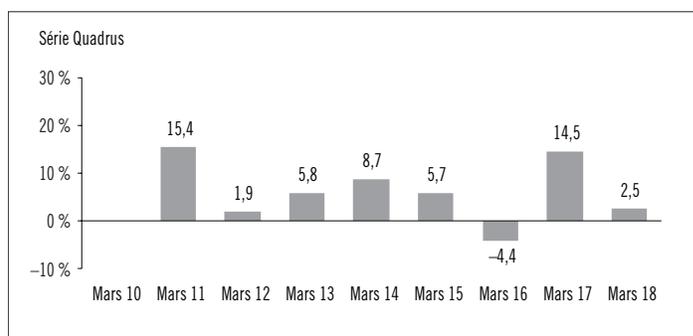
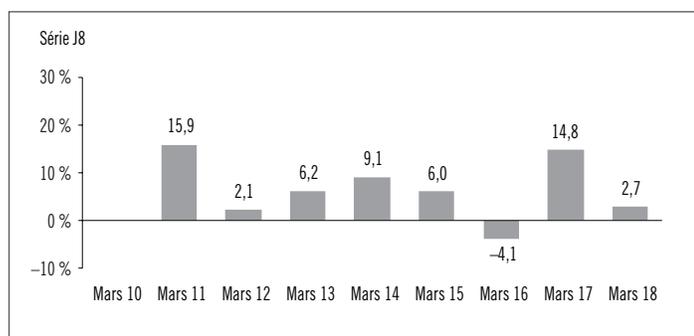
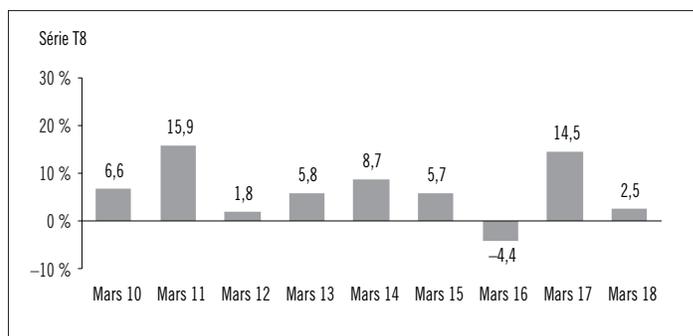
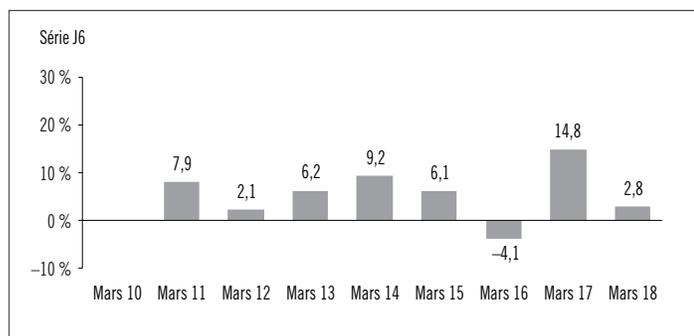
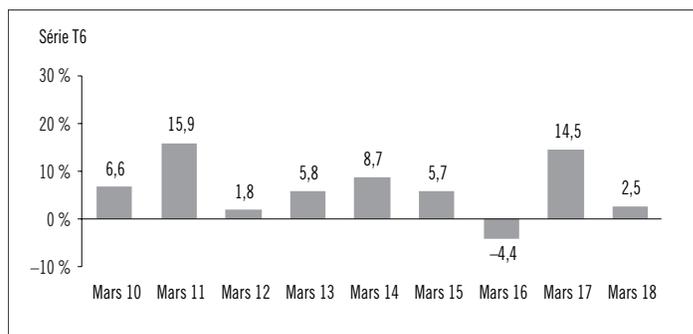
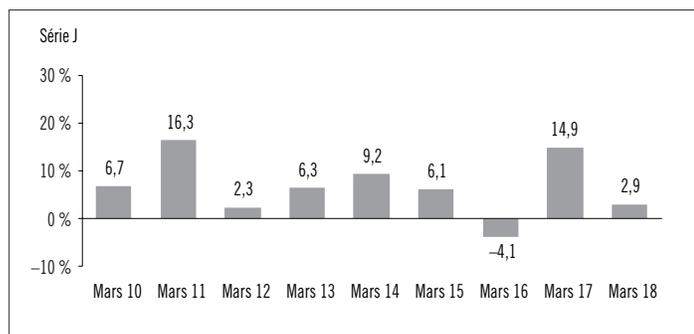
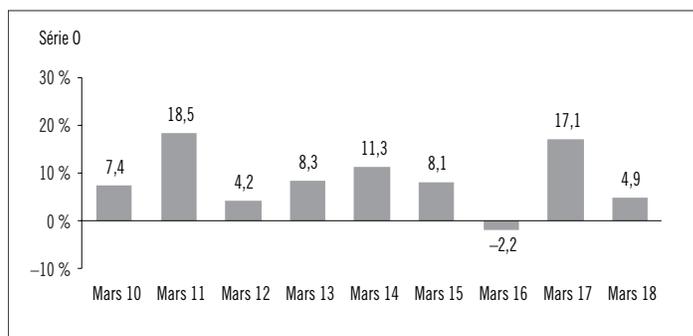
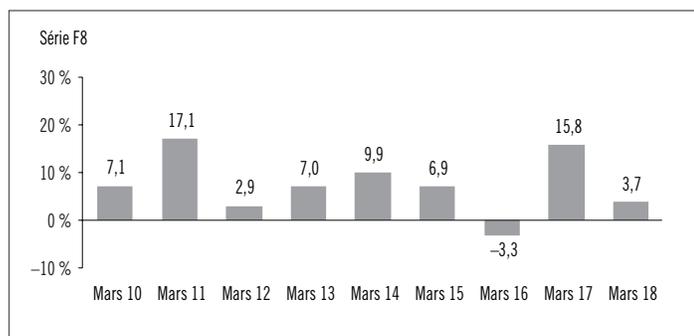


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

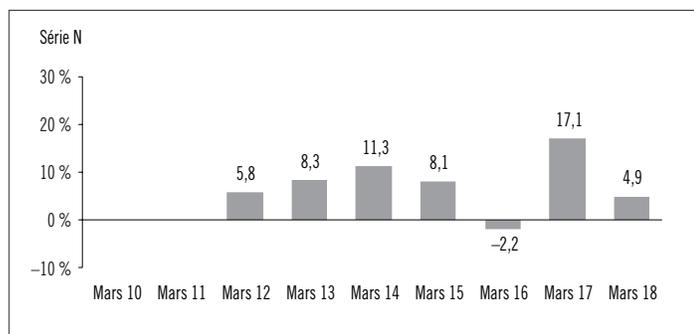
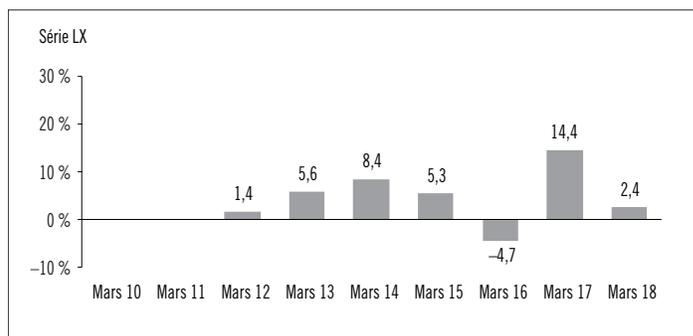
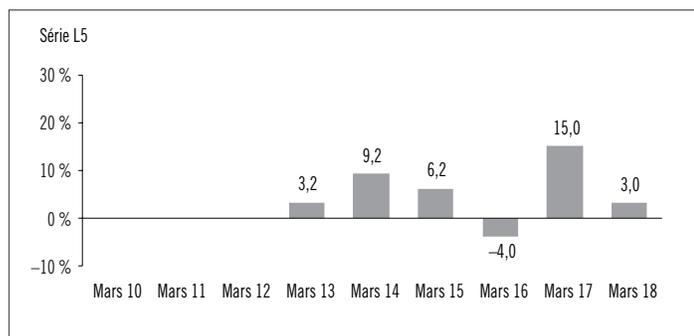
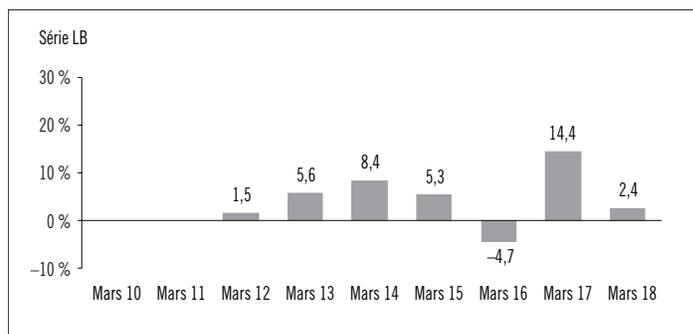
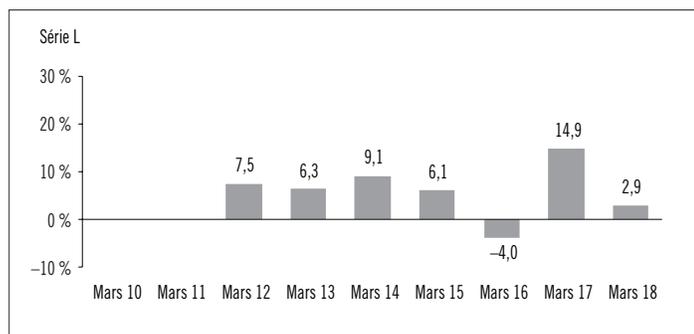
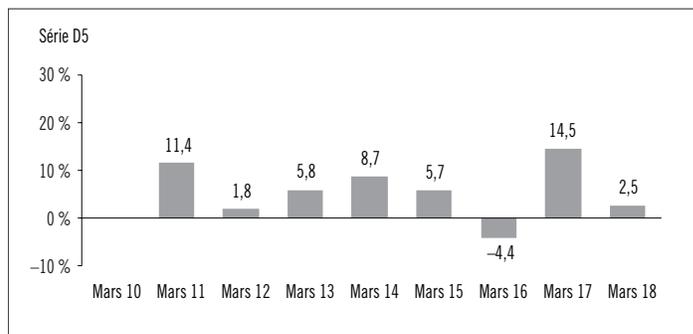
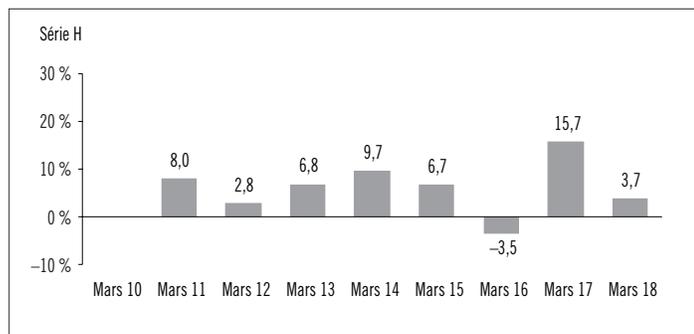
FONDS ÉQUILIBRÉ



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2018. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que toutes les distributions sont réinvesties.

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	2,5	3,9	5,2	s.o.	6,7
Série E	3,8	5,2	6,5	s.o.	6,2
Série E6	3,8	5,2	6,5	s.o.	6,7
Série F	3,7	5,1	6,4	s.o.	7,9
Série F6	3,7	5,1	6,4	s.o.	7,9
Série F8	3,7	5,1	6,4	s.o.	7,9
Série J	2,9	4,3	5,6	s.o.	7,1
Série J6	2,8	4,2	5,6	s.o.	6,0
Série J8	2,7	4,2	5,5	s.o.	6,5
Série O	4,9	6,3	7,6	s.o.	9,2
Série T6	2,5	3,9	5,2	s.o.	6,7
Série T8	2,5	3,9	5,2	s.o.	6,7
Série Quadrus	2,5	3,9	5,2	s.o.	6,3
Série H	3,7	5,0	6,3	s.o.	6,7
Série L	2,9	4,3	5,6	s.o.	6,5
Série L5	3,0	4,4	5,7	s.o.	6,1
Série N	4,9	6,3	7,6	s.o.	8,3
Série D5	2,5	3,9	5,2	s.o.	6,0
Série LB	2,4	3,7	5,0	s.o.	5,2
Série LX	2,4	3,8	5,0	s.o.	5,2
Indice mixte	1,6	2,7	5,0	s.o.	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	1,7	4,1	6,9	s.o.	Note 4
Indice obligataire universel FTSE TMX Canada	1,4	1,2	2,9	s.o.	Note 5

* *Indice général*

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada.

L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes sociétés (selon leur flottant) se négociant à la Bourse de Toronto.

L'indice obligataire universel FTSE TMX Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 5,5 % pour la série A, 4,5 % pour la série E, 4,7 % pour la série E6, 5,4 % pour la série F, 5,4 % pour la série F6, 5,4 % pour la série F8, 5,4 % pour la série J, 4,8 % pour la série J6, 5,3 % pour la série J8, 5,5 % pour la série O, 5,4 % pour la série T6, 5,4 % pour la série T8, 5,6 % pour la série Quadrus, 4,8 % pour la série H, 5,3 % pour la série L, 5,2 % pour la série L5, 5,2 % pour la série N, 5,1 % pour la série D5, 4,8 % pour la série LB, 5,0 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 6,6 % pour la série A, 4,7 % pour la série E, 5,1 % pour la série E6, 6,4 % pour la série F, 6,4 % pour la série F6, 6,5 % pour la série F8, 6,5 % pour la série J, 5,7 % pour la série J6, 6,1 % pour la série J8, 6,6 % pour la série O, 6,4 % pour la série T6, 6,4 % pour la série T8, 6,9 % pour la série Quadrus, 5,4 % pour la série H, 7,0 % pour la série L, 7,2 % pour la série L5, 7,1 % pour la série N, 6,2 % pour la série D5, 6,5 % pour la série LB, 6,7 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,1 % pour la série A, 4,0 % pour la série E, 4,0 % pour la série E6, 4,1 % pour la série F, 4,1 % pour la série F6, 4,1 % pour la série F8, 4,1 % pour la série J, 3,7 % pour la série J6, 4,2 % pour la série J8, 4,1 % pour la série O, 4,1 % pour la série T6, 4,1 % pour la série T8, 4,0 % pour la série Quadrus, 3,9 % pour la série H, 3,4 % pour la série L, 3,0 % pour la série L5, 3,1 % pour la série N, 3,7 % pour la série D5, 3,0 % pour la série LB, 3,1 % pour la série LX.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2018

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	49,7
Obligations	48,9
Obligations	48,9
Options achetées**	0,0
Positions vendeur sur contrats à terme†	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)
Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
Canada	44,7
États-Unis	37,6
Autres	4,3
Royaume-Uni	3,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Pays-Bas	1,8
France	1,6
Allemagne	1,6
Suisse	1,4
Japon	1,1
Chine	0,9
Brésil	0,6
Hong Kong	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)
Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	26,8
Prêts à terme	16,0
Services financiers	14,8
Énergie	6,2
Produits industriels	6,0
Autres	5,7
Technologie de l'information	5,3
Consommation courante	4,7
Obligations fédérales	3,6
Consommation discrétionnaire	3,5
Soins de santé	3,2
Services publics	1,9
Matières	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)
Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	70,7
Dollar américain	17,4
Euro	4,9
Autres	4,0
Livre sterling	1,6
Franc suisse	1,4
Obligations par note de crédit††	% de la valeur liquidative
AAA	4,8
AA	2,3
A	2,2
BBB	6,0
BB	6,5
B	14,8
Inférieure à B	3,7
Sans note	1,7

Les 25 principaux titres acheteur du Fonds sous-jacent

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	6,7
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	2,4
La Banque Toronto-Dominion	2,1
Banque Royale du Canada	1,7
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,6
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	1,3
TransCanada Corp.	1,2
Société Financière Manuvie	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	1,0
Shaw Communications Inc.	1,0
Thomson Reuters Corp.	0,9
Enbridge Inc.	0,9
Canadian Natural Resources Ltd.	0,9
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	0,9
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,9
Brookfield Asset Management Inc.	0,8
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	0,7
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,7
Emera Inc.	0,6
Microsoft Corp.	0,6
Pembina Pipeline Corp.	0,6
Fortis Inc.	0,6
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	0,6
Deutsche Börse AG	0,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **31,9**

* Le Fonds est actuellement entièrement investi dans le Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le Fonds sous-jacent, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.

** Les valeurs du capital théorique représentent 2,5 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs du capital théorique représentent -0,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et -0,4 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds sous-jacent.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2018 (suite)

Les 25 principaux titres vendeur du Fonds sous-jacent

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans [†]	(0,0)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME [†]	(0,0)
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	(0,0)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds sous-jacent par portefeuille, région ou secteur ou l'exposition nette aux devises calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds sous-jacent.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	14,23	12,51	15,25	14,47	13,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,58	0,58	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,33)	(0,30)	(0,34)	(0,34)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,43	0,14	3,65	1,02	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	(0,30)	1,39	(4,22)	0,11	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,38	1,81	(0,72)	0,82	1,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,10)	(0,25)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,07)	–	(1,81)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,12)	(0,10)	(2,06)	(0,05)	–
Actif net, à la clôture	14,47	14,23	12,51	15,25	14,47

Série E	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,12	10,54	12,90	12,14	11,02
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,50	0,16	0,03	0,02
Total des charges	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,34	0,12	2,81	0,80	0,68
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	1,18	(3,56)	0,09	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,45	1,68	(0,72)	0,79	0,87
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,11)	(0,10)	(0,23)	(0,10)	–
Des gains en capital	(0,21)	–	(1,71)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,10)	(1,94)	(0,10)	–
Actif net, à la clôture	12,26	12,12	10,54	12,90	12,14

Série E6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,14	12,22	15,89	15,84	15,26
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,55	0,19	0,04	0,03
Total des charges	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,37	0,14	3,81	1,08	1,22
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	1,32	(4,23)	0,12	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,48	1,87	(0,39)	1,08	1,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,11)	(0,11)	(0,27)	(0,11)	–
Des gains en capital	(0,22)	–	(1,98)	–	–
Remboursement de capital	(0,78)	(0,85)	(0,92)	(0,93)	(0,90)
Distributions annuelles totales³	(1,11)	(0,96)	(3,17)	(1,04)	(0,90)
Actif net, à la clôture	12,51	13,14	12,22	15,89	15,84

Série F	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	15,14	13,18	16,12	15,18	13,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,61	0,62	0,21	0,03	0,03
Total des charges	(0,17)	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,45	0,14	3,91	1,09	1,08
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,48	(4,51)	0,12	0,37
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,57	2,08	(0,57)	1,06	1,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,13)	(0,12)	(0,29)	(0,10)	–
Des gains en capital	(0,25)	–	(2,12)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,12)	(2,41)	(0,10)	–
Actif net, à la clôture	15,32	15,14	13,18	16,12	15,18

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série F6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	14,51	13,50	17,55	17,51	16,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,57	0,61	0,22	0,04	0,03
Total des charges	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,13	4,31	1,18	1,31
Profits (pertes) latent(e)s	(0,30)	1,47	(4,82)	0,13	0,44
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,52	2,05	(0,47)	1,14	1,57
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,12)	(0,12)	(0,29)	(0,11)	–
Des gains en capital	(0,23)	–	(2,18)	–	–
Remboursement de capital	(0,86)	(0,93)	(1,01)	(1,03)	(1,00)
Distributions annuelles totales³	(1,21)	(1,05)	(3,48)	(1,14)	(1,00)
Actif net, à la clôture	13,82	14,51	13,50	17,55	17,51

Série F8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,44	11,84	15,72	16,01	15,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,53	0,20	0,04	0,03
Total des charges	(0,13)	(0,14)	(0,16)	(0,19)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,35	0,11	3,80	1,12	1,21
Profits (pertes) latent(e)s	(0,25)	1,27	(4,28)	0,12	0,41
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,45	1,77	(0,44)	1,09	1,46
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,10)	(0,10)	(0,26)	(0,10)	–
Des gains en capital	(0,20)	–	(1,90)	–	–
Remboursement de capital	(0,98)	(1,10)	(1,21)	(1,25)	(1,25)
Distributions annuelles totales³	(1,28)	(1,20)	(3,37)	(1,35)	(1,25)
Actif net, à la clôture	11,60	12,44	11,84	15,72	16,01

Série I	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	15,27	14,40	13,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	s.o.	0,19	0,03	0,03
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,23)	(0,24)	(0,22)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	3,67	0,74	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	(4,22)	0,11	0,35
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	(0,59)	0,64	1,19
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,26)	(0,06)	–
Des gains en capital	s.o.	s.o.	(1,93)	–	–
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	–	–	–
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(2,19)	(0,06)	–
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	12,50	15,27	14,40

Série J	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	14,53	12,74	15,54	14,73	13,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,59	0,20	0,03	0,03
Total des charges	(0,28)	–	(0,29)	(0,29)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,42	(0,13)	3,73	1,01	1,02
Profits (pertes) latent(e)s	(0,31)	1,41	(4,32)	0,11	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,42	1,87	(0,68)	0,86	1,15
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,07)	(0,11)	(0,26)	(0,09)	–
Des gains en capital	(0,12)	–	(1,91)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,11)	(2,17)	(0,09)	–
Actif net, à la clôture	14,75	14,53	12,74	15,54	14,73



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Série J6					
Actif net, à l'ouverture	12,80	12,00	15,56	15,63	15,19
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,54	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,26)	(0,24)	(0,28)	(0,30)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,36	0,12	3,70	1,09	1,18
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	1,30	(4,23)	0,11	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,34	1,72	(0,62)	0,93	1,32
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,09)	(0,25)	(0,08)	–
Des gains en capital	(0,10)	–	(1,79)	–	–
Remboursement de capital	(0,76)	(0,83)	(0,90)	(0,92)	(0,90)
Distributions annuelles totales³	(0,91)	(0,92)	(2,94)	(1,00)	(0,90)
Actif net, à la clôture	12,24	12,80	12,00	15,56	15,63
Série J8					
Actif net, à l'ouverture	11,53	11,06	14,65	15,01	14,91
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,49	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,23)	(0,23)	(0,27)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,33	0,15	3,45	1,07	1,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,24)	1,17	(3,94)	0,11	0,38
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,31	1,58	(0,58)	0,91	1,25
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,08)	(0,22)	(0,06)	–
Des gains en capital	(0,08)	–	(1,65)	–	–
Remboursement de capital	(0,91)	(1,02)	(1,13)	(1,18)	(1,18)
Distributions annuelles totales³	(1,04)	(1,10)	(3,00)	(1,24)	(1,18)
Actif net, à la clôture	10,79	11,53	11,06	14,65	15,01

	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Série O					
Actif net, à l'ouverture	16,16	13,93	17,11	15,99	14,36
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,65	0,65	0,22	0,04	0,03
Total des charges	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,48	0,16	4,09	1,11	1,21
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	1,57	(4,73)	0,12	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,79	2,38	(0,42)	1,27	1,63
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,22)	(0,15)	(0,33)	(0,18)	–
Des gains en capital	(0,44)	–	(2,46)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(0,15)	(2,79)	(0,18)	–
Actif net, à la clôture	16,27	16,16	13,93	17,11	15,99
Série T6					
Actif net, à l'ouverture	13,63	12,80	16,58	16,69	16,29
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,54	0,58	0,21	0,04	0,03
Total des charges	(0,30)	(0,30)	(0,35)	(0,38)	(0,38)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	0,14	3,86	1,15	1,24
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	1,38	(4,47)	0,12	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	1,80	(0,75)	0,93	1,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,04)	(0,09)	(0,25)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,07)	–	(1,86)	–	–
Remboursement de capital	(0,81)	(0,88)	(0,96)	(0,98)	(0,96)
Distributions annuelles totales³	(0,92)	(0,97)	(3,07)	(1,03)	(0,96)
Actif net, à la clôture	13,05	13,63	12,80	16,58	16,69



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série T8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,65	11,20	14,82	15,22	15,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,50	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,26)	(0,26)	(0,32)	(0,35)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,36	0,12	3,40	1,05	1,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,24)	1,19	(3,95)	0,11	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,31	1,55	(0,69)	0,84	1,21
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,04)	(0,08)	(0,22)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,05)	–	(1,62)	–	–
Remboursement de capital	(0,92)	(1,02)	(1,14)	(1,19)	(1,20)
Distributions annuelles totales³	(1,01)	(1,10)	(2,98)	(1,24)	(1,20)
Actif net, à la clôture	10,93	11,65	11,20	14,82	15,22

Série Quadrus	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,29	11,69	14,24	13,52	12,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,54	0,54	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,31)	(0,29)	(0,32)	(0,32)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,14	3,34	0,96	0,97
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	1,30	(3,92)	0,10	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	1,69	(0,72)	0,77	1,03
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,04)	(0,09)	(0,23)	(0,04)	–
Des gains en capital	(0,06)	–	(1,69)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,10)	(0,09)	(1,92)	(0,04)	–
Actif net, à la clôture	13,51	13,29	11,69	14,24	13,52

Série H	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,97	11,30	13,81	13,01	11,86
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,53	0,18	0,03	0,02
Total des charges	(0,15)	(0,14)	(0,17)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,37	0,12	3,34	0,94	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	1,27	(3,86)	0,10	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,47	1,78	(0,51)	0,89	1,10
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,11)	(0,11)	(0,24)	(0,08)	–
Des gains en capital	(0,21)	–	(1,79)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,11)	(2,03)	(0,08)	–
Actif net, à la clôture	13,13	12,97	11,30	13,81	13,01

Série L	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,34	10,81	13,18	12,47	11,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,50	0,50	0,18	0,03	0,02
Total des charges	(0,23)	(0,22)	(0,24)	(0,24)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,38	0,12	3,67	0,88	0,96
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	1,21	(3,86)	0,09	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	1,61	(0,25)	0,76	1,06
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,06)	(0,09)	(0,22)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,11)	–	(1,62)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,17)	(0,09)	(1,84)	(0,05)	–
Actif net, à la clôture	12,53	12,34	10,81	13,18	12,47



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Série L5					
Actif net, à l'ouverture	13,49	12,48	16,02	15,90	15,30
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,53	0,57	0,21	0,04	0,03
Total des charges	(0,24)	(0,24)	(0,27)	(0,29)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,38	0,13	4,09	1,10	1,22
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	1,36	(4,47)	0,12	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	1,82	(0,44)	0,97	1,36
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,07)	(0,10)	(0,26)	(0,07)	—
Des gains en capital	(0,13)	—	(1,88)	—	—
Remboursement de capital	(0,66)	(0,72)	(0,77)	(0,78)	(0,76)
Distributions annuelles totales³	(0,86)	(0,82)	(2,91)	(0,85)	(0,76)
Actif net, à la clôture	13,02	13,49	12,48	16,02	15,90
Série N					
Actif net, à l'ouverture	12,89	11,11	13,64	12,75	11,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,52	0,18	0,03	0,02
Total des charges	—	—	—	—	—
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	0,13	3,41	0,89	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	(0,27)	1,25	(3,88)	0,10	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,65	1,90	(0,29)	1,02	1,26
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,18)	(0,12)	(0,26)	(0,15)	—
Des gains en capital	(0,35)	—	(1,97)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(0,12)	(2,23)	(0,15)	—
Actif net, à la clôture	12,97	12,89	11,11	13,64	12,75

	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Série D5					
Actif net, à l'ouverture	13,86	12,88	16,51	16,45	15,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,58	0,20	0,04	0,03
Total des charges	(0,31)	(0,31)	(0,36)	(0,38)	(0,37)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,39	0,14	3,79	1,10	1,25
Profits (pertes) latent(e)s	(0,29)	1,40	(4,41)	0,12	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,34	1,81	(0,78)	0,88	1,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,04)	(0,10)	(0,26)	(0,05)	—
Des gains en capital	(0,06)	—	(1,87)	—	—
Remboursement de capital	(0,69)	(0,73)	(0,79)	(0,81)	(0,78)
Distributions annuelles totales³	(0,79)	(0,83)	(2,92)	(0,86)	(0,78)
Actif net, à la clôture	13,41	13,86	12,88	16,51	16,45
Série LB					
Actif net, à l'ouverture	11,40	10,03	12,21	11,62	10,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,46	0,47	0,16	0,03	0,02
Total des charges	(0,27)	(0,26)	(0,30)	(0,31)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,35	0,11	2,91	0,80	0,85
Profits (pertes) latent(e)s	(0,24)	1,12	(3,38)	0,09	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30	1,44	(0,61)	0,61	0,87
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,03)	(0,08)	(0,19)	(0,02)	—
Des gains en capital	(0,04)	—	(1,42)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,07)	(0,08)	(1,61)	(0,02)	—
Actif net, à la clôture	11,60	11,40	10,03	12,21	11,62



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série LX	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,46	11,71	15,16	15,29	14,97
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,53	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,29)	(0,29)	(0,36)	(0,40)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,39	0,13	3,58	1,05	1,01
Profits (pertes) latent(e)s	(0,26)	1,26	(4,09)	0,11	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,33	1,63	(0,68)	0,79	1,04
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-
Des dividendes	(0,03)	(0,08)	(0,23)	(0,03)	-
Des gains en capital	(0,04)	-	(1,65)	-	-
Remboursement de capital	(0,75)	(0,81)	(0,87)	(0,90)	(0,89)
Distributions annuelles totales³	(0,82)	(0,89)	(2,75)	(0,93)	(0,89)
Actif net, à la clôture	11,93	12,46	11,71	15,16	15,29

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	128 766	148 516	169 879	311 187	375 202
Titres en circulation (en milliers)¹	8 899	10 437	13 575	20 406	25 922
Ratio des frais de gestion (%)²	2,26	2,26	2,26	2,30	2,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,26	2,26	2,26	2,30	2,33
Ratio des frais de négociation (%)³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	14,47	14,23	12,51	15,25	14,47
Série E	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	72	69	60	295	645
Titres en circulation (en milliers)¹	6	6	6	23	53
Ratio des frais de gestion (%)²	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de négociation (%)³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,26	12,12	10,54	12,90	12,14

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie et Quadrus peuvent renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à leur gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuilliste du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série E6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	433	431	524	2 101	2 018
Titres en circulation (en milliers) ¹	35	33	43	132	127
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06	1,05	1,03	1,03	1,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06	1,05	1,03	1,03	1,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,51	13,14	12,22	15,89	15,84

Série F	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	16 841	18 576	17 377	27 355	27 310
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 099	1 227	1 318	1 697	1 799
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,11	1,11	1,17	1,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,11	1,11	1,17	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	15,32	15,14	13,18	16,12	15,18

Série F6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	7 338	7 880	6 359	5 970	5 773
Titres en circulation (en milliers) ¹	531	543	471	340	330
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,12	1,11	1,16	1,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,12	1,12	1,11	1,16	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,82	14,51	13,50	17,55	17,51

Série F8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 020	1 099	998	795	823
Titres en circulation (en milliers) ¹	88	88	84	51	51
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,10	1,11	1,12	1,16	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,10	1,11	1,12	1,16	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,60	12,44	11,84	15,72	16,01

Série I	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	s.o.	62	380	1 645
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	5	25	114
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	1,57	1,61	1,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	1,57	1,61	1,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	12,50	15,27	14,40

Série J	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 827	2 268	3 066	5 745	9 187
Titres en circulation (en milliers) ¹	124	156	241	370	624
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,89	1,91	1,90	1,90	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,89	1,91	1,90	1,90	1,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	14,75	14,53	12,74	15,54	14,73

Série J6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	121	128	124	970	1 518
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	10	10	62	97
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,04	1,95	1,92	1,92	1,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,04	1,95	1,92	1,92	1,91
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,24	12,80	12,00	15,56	15,63

Série J8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	277	289	381	989	1 349
Titres en circulation (en milliers) ¹	26	25	34	68	90
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	1,99	1,97	1,98	1,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	1,99	1,97	1,98	1,99
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	10,80	11,53	11,06	14,65	15,01



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série 0	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 990	3 172	3 320	22 241	22 813
Titres en circulation (en milliers) ¹	184	196	238	1 300	1 427
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	—	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	16,27	16,16	13,93	17,11	15,99

Série T6	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	33 697	39 589	46 416	85 082	98 209
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 583	2 906	3 626	5 130	5 885
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,29	2,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,29	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,05	13,63	12,80	16,58	16,69

Série T8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	12 141	15 209	18 264	36 147	42 999
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 111	1 306	1 631	2 439	2 825
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,31	2,34
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,31	2,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	10,93	11,65	11,20	14,82	15,22

Série Quadrus	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	28 792	34 348	38 576	68 104	82 896
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 131	2 585	3 301	4 782	6 132
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,32	2,35
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,32	2,35
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,51	13,29	11,69	14,24	13,52

Série H	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 030	2 068	1 933	2 544	2 521
Titres en circulation (en milliers) ¹	155	159	171	184	194
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,12	1,16	1,28	1,32	1,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,12	1,16	1,28	1,32	1,39
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,13	12,97	11,30	13,81	13,01

Série L	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 348	7 267	7 356	3 410	3 294
Titres en circulation (en milliers) ¹	507	589	680	259	264
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,86	1,88	1,87	1,89	1,94
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,86	1,88	1,87	1,89	1,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,53	12,34	10,81	13,18	12,47

Série L5	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	308	312	289	201	199
Titres en circulation (en milliers) ¹	24	23	23	13	13
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,83	1,80	1,79	1,81	1,89
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,83	1,80	1,79	1,81	1,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,02	13,49	12,48	16,02	15,90

Série N	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	4 688	5 501	5 217	5 346	6 012
Titres en circulation (en milliers) ¹	361	427	470	392	471
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	0,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	—	—	—	—	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,97	12,89	11,11	13,64	12,75



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D5	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	289	298	285	635	866
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	22	22	38	53
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,29	2,26	2,28	2,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,28	2,29	2,26	2,28	2,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,42	13,86	12,88	16,51	16,45

Série LB	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 893	2 329	2 534	3 636	4 181
Titres en circulation (en milliers) ¹	163	204	253	298	360
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,60	11,40	10,03	12,21	11,62

Série LX	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	572	714	724	975	1 068
Titres en circulation (en milliers) ¹	48	57	62	64	70
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,36	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,94	12,46	11,71	15,16	15,29

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Mackenzie a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Mackenzie a également utilisé les frais de gestion pour financer les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le principal distributeur des titres des séries BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse à Mackenzie. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de l'exercice. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le principal distributeur des titres de la série Quadrus du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse à Mackenzie. Dans le cadre de cette entente, Quadrus avait droit à environ 79 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus de la Gamme de fonds Quadrus au cours de l'exercice. En tant que principal distributeur des titres de la série Quadrus du Fonds, Quadrus est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que tous les versements liés à la distribution aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans ces titres du Fonds.

Les courtiers affiliés à Mackenzie nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution de Mackenzie au même titre que les courtiers inscrits non reliés : IPC Securities Corporation, Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., IPC Investment Corporation et Services financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 43 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 41 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans la notice annuelle du Fonds.

Date de constitution 30 octobre 2009

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

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres des séries A, F, F6, F8, I, J, J6, J8, O, T6 et T8 ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries E et E6 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries E et E6 ont été regroupés avec les titres des séries F et F6, respectivement.

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

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

Les titres des séries Quadrus, H, L, L5, N et D5 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1350, boul. René-Lévesque Ouest, 12^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A8; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB et LX ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	16 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	14,47	14,23
Série E	3 mai 2011	0,70 %	0,20 %	12,26	12,12
Série E6	25 janvier 2011	0,70 %	0,27 %	12,51	13,14
Série F	18 novembre 2009	0,70 % ⁴⁾	0,15 % ⁵⁾	15,32	15,14
Série F6	18 novembre 2009	0,70 % ⁴⁾	0,15 % ⁵⁾	13,82	14,51
Série F8	23 novembre 2009	0,70 % ⁴⁾	0,15 % ⁵⁾	11,60	12,44
Série I	Aucun titre émis ³⁾	1,25 %	0,21 %	—	—
Série J	20 novembre 2009	1,55 %	0,20 %	14,75	14,53
Série J6	2 novembre 2010	1,55 %	0,27 %	12,24	12,80
Série J8	13 mai 2010	1,55 %	0,27 %	10,80	11,53
Série O	4 décembre 2009	— ¹⁾	— [*]	16,27	16,16
Série T6	17 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	13,05	13,63
Série T8	18 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	10,93	11,65
Série Quadrus	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	13,51	13,29
Série H	19 novembre 2010	0,85 % ²⁾	0,16 %	13,13	12,97
Série L	18 octobre 2011	1,55 %	0,15 %	12,53	12,34
Série L5	3 janvier 2013	1,55 %	0,15 %	13,02	13,49
Série N	9 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	12,97	12,89
Série D5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %	13,42	13,86
Série LB	6 février 2012	1,85 %	0,21 %	11,60	11,40
Série LX	13 février 2012	1,85 %	0,21 %	11,94	12,46

* Sans objet.

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

2) Avant le 29 juin 2016, les frais de gestion pour la série H étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 3 février 2010. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 février 2017.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.



MACKENZIE
Placements