

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

FONDS ÉQUILIBRÉ

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 assujetti 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

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.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes 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 au 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 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 de la série A 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 de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de 2,8 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 6,1 % pour l'indice mixte composé à 52,5 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net) (rendement de 9,9 %), et à 47,5 % de l'indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert) (rendement de 1,9 %). 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 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, de la hausse de l'inflation et du retrait des mesures de relance.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), l'Autriche, la Norvège et l'Italie ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis qu'Israël, l'Australie et la Nouvelle-Zélande sont ceux qui ont fait moins bonne figure. Sur le plan sectoriel, les secteurs de la technologie de l'information, de la consommation discrétionnaire et des produits industriels ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que ceux des services de télécommunications, de la consommation courante et de l'énergie ont été les plus faibles.

Les rendements des obligations mondiales des marchés développés ont varié au cours de l'exercice. Les marchés des obligations souveraines des États-Unis, du Canada et du Royaume-Uni ont été sous pression, car les taux de rendement à court terme ont fortement progressé tandis que ceux à long terme ont très peu changé. En Europe, les marchés obligataires des pays périphériques, comme ceux de l'Italie, de l'Espagne et du Portugal, ont affiché la meilleure tenue, tirant profit du programme d'achat d'obligations de la Banque centrale européenne. Les obligations des pays émergents ont inscrit les meilleurs rendements, car les paiements d'intérêts plus élevés ont généralement compensé les baisses de prix. Le dollar américain a perdu considérablement de sa valeur, tandis que le dollar canadien ne s'est déprécié que légèrement par rapport aux principales devises mondiales. Les devises les plus fortes sont celles de pays européens où la croissance économique s'est poursuivie.

Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à l'indice général, en raison surtout de la pondération des titres à revenu fixe qui ont pris du retard sur les actions. 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 inférieur à celui de l'indice mixte, en raison surtout de la sélection de titres dans les secteurs de la technologie de l'information, des soins de santé et des produits industriels.

Dans la composante en actions du Fonds, la sélection de titres aux États-Unis et au Royaume-Uni a également freiné les résultats. La sélection de titres en Chine, au Japon et en France a été favorable au rendement, tout comme le choix de titres dans les secteurs des services financiers et de la consommation courante.

Au sein de la composante en titres à revenu fixe du Fonds, l'exposition aux prêts à terme et la sélection des obligations d'État ont eu un effet positif.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Dans la composante en actions du Fonds, les placements en devises n'étaient pas couverts, ce qui a légèrement contribué au rendement absolu, car l'euro et la livre sterling se sont appréciés par rapport au dollar canadien. Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, l'exposition aux devises a été partiellement couverte, ce qui a contribué au rendement absolu en raison surtout de la dépréciation du dollar américain par rapport au dollar canadien. L'exposition à certaines devises, comme le zloty polonais et la couronne suédoise, a contribué au rendement, car celles-ci se sont appréciées par rapport au dollar canadien, tandis que l'exposition aux devises plus faibles, comme la livre turque et la roupie indienne, a entravé les résultats.

Au cours de l'exercice, les activités de gestion de portefeuille et l'effet de marché ont donné lieu à une augmentation de la pondération du Canada, du Royaume-Uni et du Japon, tandis que le poids du Mexique, du Danemark et de la France a diminué. Dans la composante en actions du Fonds, la pondération des secteurs de la consommation discrétionnaire, des services financiers et de la technologie de l'information a augmenté, tandis que le poids de l'immobilier a été éliminé. Au sein de la composante en titres à revenu fixe, l'exposition aux obligations de sociétés et aux obligations supranationales a augmenté, tandis que la pondération des obligations d'État étrangères a diminué.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 1,1 milliard de dollars au 31 mars 2017 à 1,3 milliard de dollars au 31 mars 2018, soit une augmentation de 23,5 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 32,0 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 ventes nettes de 223,5 millions de dollars et à des distributions en espèces de 5,9 millions de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de 2,32 % pour la série A au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018 est demeuré inchangé par rapport au RFG au cours de 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 la série G a augmenté en raison d'une hausse des frais associés au Fonds.

Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions 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.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe s'attend à maintenir une duration plus courte de ce portefeuille par rapport à l'indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert), puisqu'elle croit que les taux de rendement semblent sur le point de remonter. Le portefeuille est peu exposé à l'Europe, car les taux de rendement n'ont pas encore réagi à l'amélioration de la croissance. En comparaison, les taux de rendement

aux États-Unis ont déjà commencé à augmenter, mais selon l'équipe, le taux de rendement de l'obligation du gouvernement américain à 10 ans pourrait atteindre 3,5 % avant qu'on en ressente l'impact. De façon plus générale, l'équipe estime que toute pression à la hausse exercée sur les taux de rendement à court et à moyen terme finira par avoir une incidence négative sur l'économie mondiale en raison du montant important de dette en circulation. Le portefeuille est positionné pour faire face à la croissance et à l'inflation plus fortes, mais l'équipe ne prévoit pas qu'une telle combinaison perdure à long terme.

Le 1^{er} juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F et les titres de série PWF8 ont été regroupés avec les titres de série F8.

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

Des titres de série S sont émis en vertu d'une dispense de prospectus à la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie, à la Great-West, compagnie d'assurance-vie et à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance affiliées »), lesquelles sont des sociétés affiliées à Mackenzie. Au 31 mars 2018, les sociétés d'assurance affiliées détenaient moins de 0,1 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

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.

Au 31 mars 2018, Mackenzie détenait une participation de 0,8 million de dollars dans le Fonds, soit 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Rendement passé

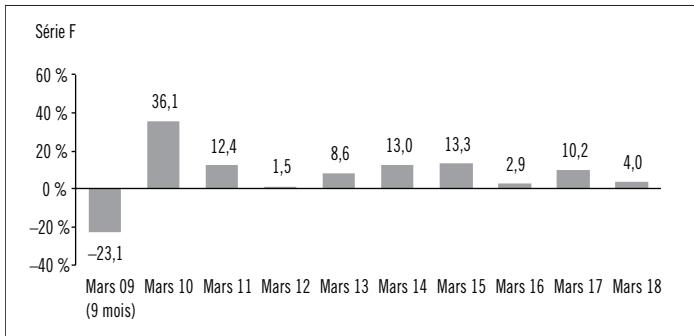
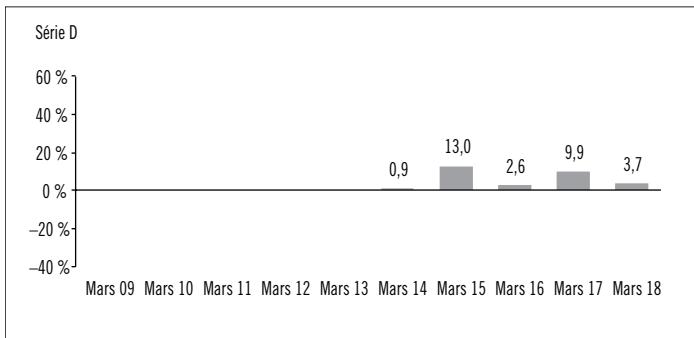
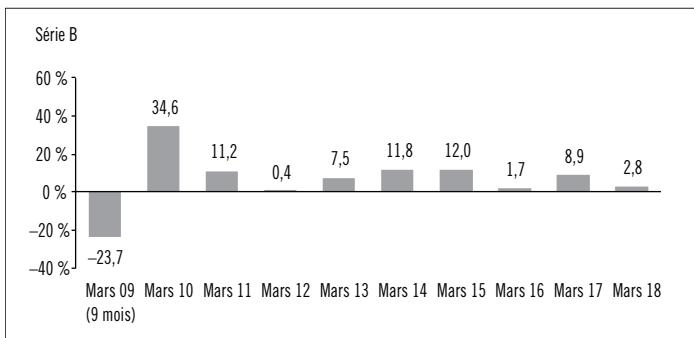
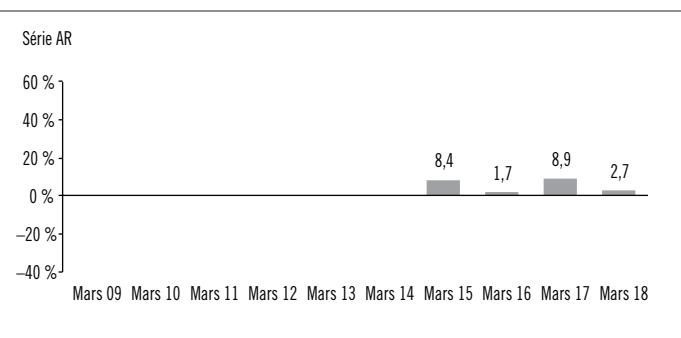
Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques 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.

Le 30 avril 2014, le Fonds a changé son mandat, qui était d'investir dans d'autres fonds communs de placement, pour investir directement dans des titres à revenu fixe et des actions axées sur le revenu. Les rendements obtenus avant cette date sont ceux réalisés dans le cadre des objectifs précédents.

Rendements annuels

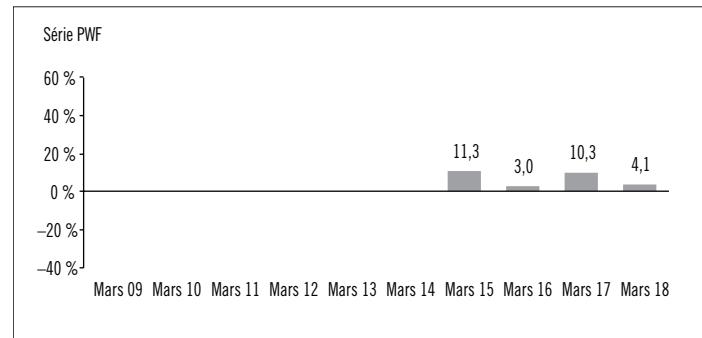
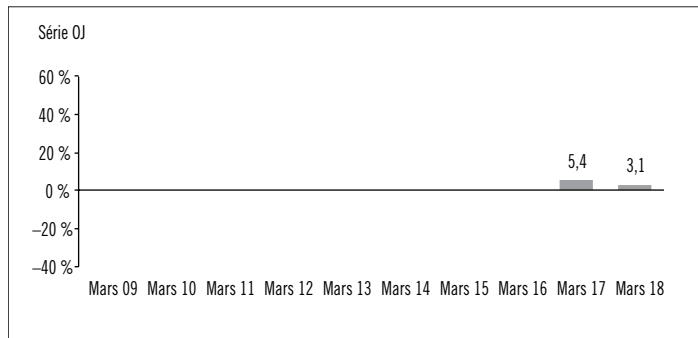
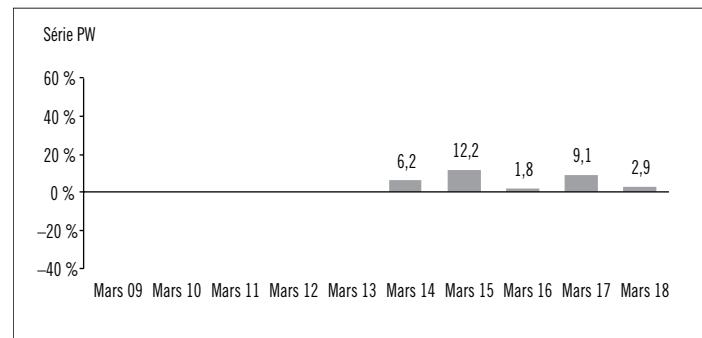
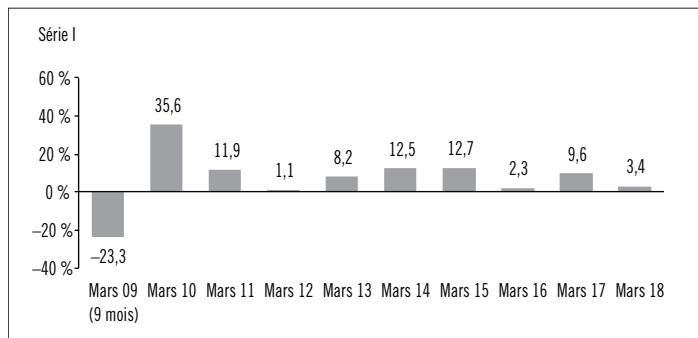
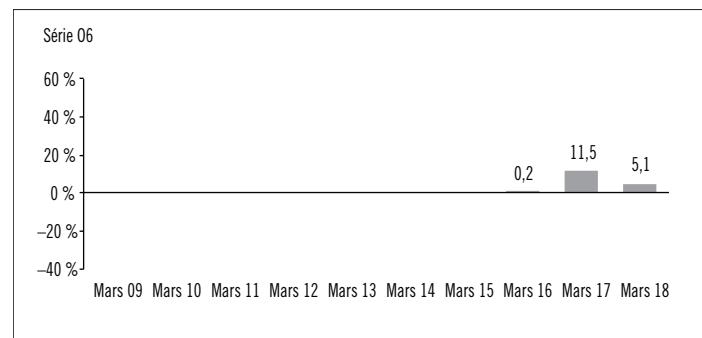
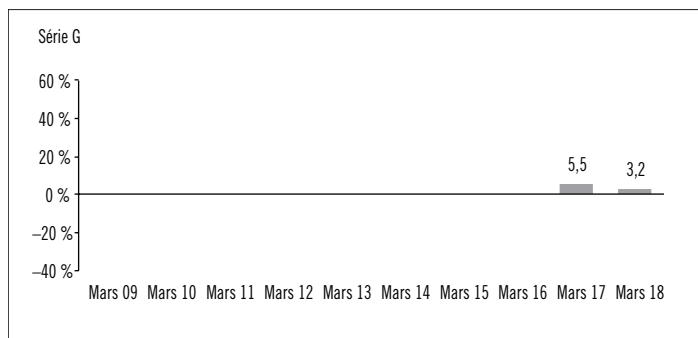
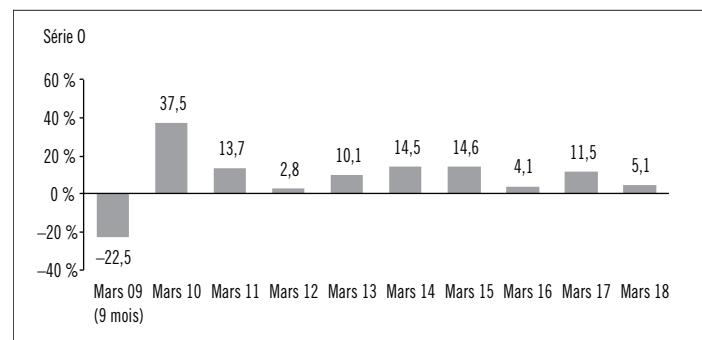
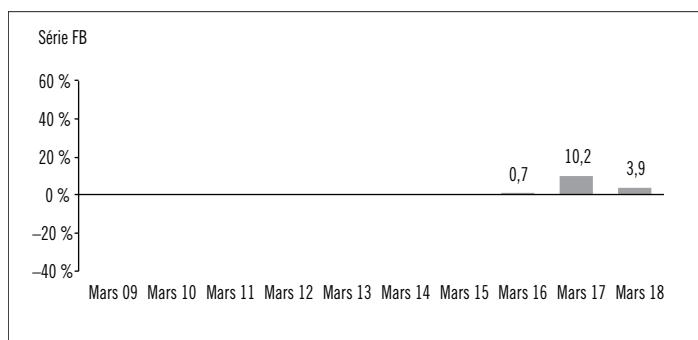
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier 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*.



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

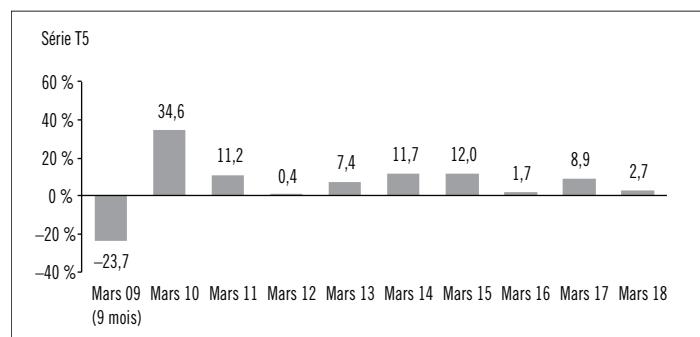
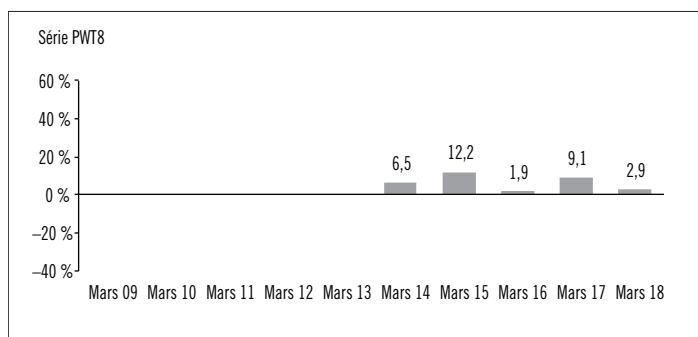
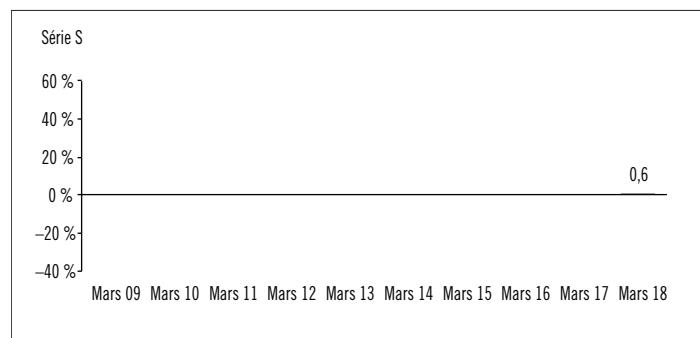
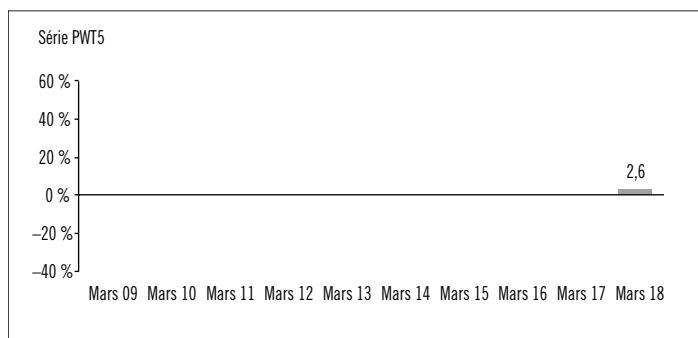
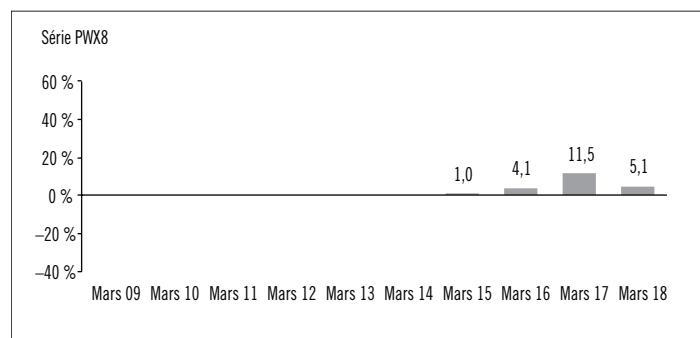
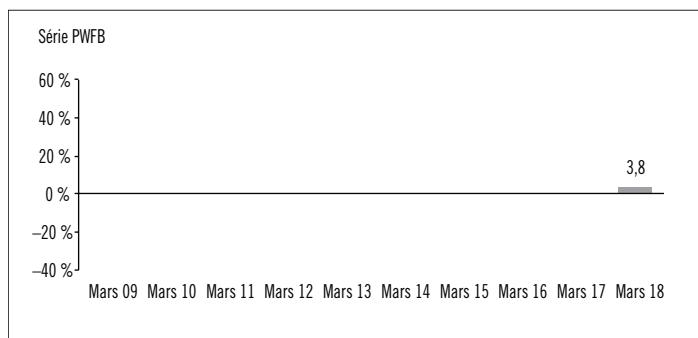
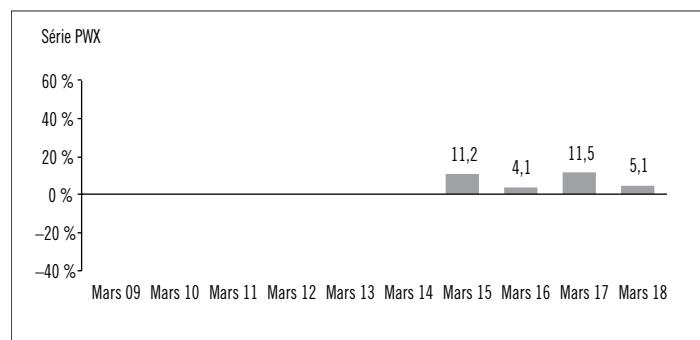
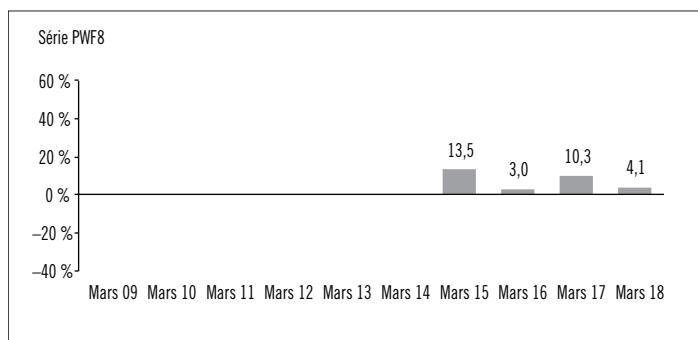
FONDS ÉQUILIBRÉ



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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	2,8	4,4	7,4	5,9	S.O.
Série AR	2,7	4,4	S.O.	S.O.	6,3
Série B	2,8	4,4	7,3	5,9	S.O.
Série D	3,7	5,4	S.O.	S.O.	7,4
Série F	4,0	5,7	8,6	7,1	S.O.
Série FB	3,9	S.O.	S.O.	S.O.	6,0
Série G	3,2	S.O.	S.O.	S.O.	6,6
Série I	3,4	5,1	8,0	6,6	S.O.
Série OJ	3,1	S.O.	S.O.	S.O.	6,4
Série O	5,1	6,8	9,9	8,3	S.O.
Série 06	5,1	S.O.	S.O.	S.O.	7,6
Série PW	2,9	4,6	S.O.	S.O.	7,3
Série PWF	4,1	5,8	S.O.	S.O.	7,4
Série PWF8	4,1	5,8	S.O.	S.O.	7,7
Série PWFB	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	3,8
Série PWT5	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	2,6
Série PWT8	2,9	4,6	S.O.	S.O.	7,6
Série PWX	5,1	6,8	S.O.	S.O.	8,5
Série PWX8	5,1	6,9	S.O.	S.O.	6,9
Série S	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.	0,6
Série T5	2,7	4,4	7,3	5,9	S.O.
Indice mixte	6,1	5,5	9,4	6,6	Note 3
Indice MSCI Monde (net)*	9,9	8,6	15,0	8,3	Note 4
Indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert)	1,9	1,8	3,2	4,3	Note 5

* Indice général

L'indice mixte est composé à 52,5 % de l'indice MSCI Monde (net) et à 47,5 % de l'indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert).

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

L'indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de qualité émises en souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres quasi-gouvernementaux, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis par des créances. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

- 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 : 7,7 % pour la série AR, 7,7 % pour la série D, 6,1 % pour la série FB, 7,5 % pour la série G, 7,5 % pour la série OJ, 6,7 % pour la série 06, 8,5 % pour la série PW, 7,9 % pour la série PWF, 7,9 % pour la série PWF8, 5,9 % pour la série PWFB, 5,9 % pour la série PWT5, 8,8 % pour la série PWT8, 7,9 % pour la série PWX, 5,7 % pour la série PWX8, 1,1 % pour la série S.
- 4) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 12,0 % pour la série AR, 11,4 % pour la série D, 9,4 % pour la série FB, 12,6 % pour la série G, 12,6 % pour la série OJ, 10,6 % pour la série 06, 13,0 % pour la série PW, 12,0 % pour la série PWF, 11,8 % pour la série PWF8, 9,5 % pour la série PWFB, 9,5 % pour la série PWT5, 13,3 % pour la série PWT8, 12,1 % pour la série PWX, 8,9 % pour la série PWX8, 2,0 % pour la série S.
- 5) Les rendements de l'indice ICE BofAML du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,7 % pour la série AR, 3,5 % pour la série D, 2,3 % pour la série FB, 2,0 % pour la série G, 2,0 % pour la série OJ, 2,4 % pour la série 06, 3,5 % pour la série PW, 3,2 % pour la série PWF, 3,4 % pour la série PWF8, 1,7 % pour la série PWFB, 1,7 % pour la série PWT5, 3,7 % pour la série PWT8, 3,1 % pour la série PWX, 2,0 % pour la série PWX8, 0,0 % pour la série S.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2018

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	53,2
Obligations	40,9
Obligations	41,0
Positions vendeur sur contrats à terme*	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,4
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)
Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	42,1
Canada	11,9
Autres	11,1
Royaume-Uni	6,5
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Allemagne	4,0
Japon	3,6
Suisse	3,1
France	2,8
Norvège	2,0
Pays-Bas	2,0
Chine	2,0
Danemark	1,6
Australie	1,6
Brésil	1,5
Bermudes	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)
Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations d'État étrangères	17,5
Obligations de sociétés	16,6
Technologie de l'information	10,2
Services financiers	9,8
Produits industriels	9,2
Consommation courante	7,9
Soins de santé	7,1
Autres	6,3
Consommation discrétionnaire	4,2
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Prêts à terme	3,4
Obligations supranationales	2,5
Fonds/billets négociés en bourse	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)
Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	41,4
Dollar américain	28,9
Autres	13,1
Euro	10,5
Livre sterling	3,4
Franc suisse	2,7
Obligations par note de crédit**	% de la valeur liquidative
AAA	13,0
AA	3,7
A	10,0
BBB	7,1
Inférieure à BBB	6,8
Sans note	0,4

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur/Fonds sous-jacents	% de la valeur liquidative
Trésorerie et placements à court terme	4,1
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	1,6
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	1,6
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	1,5
Microsoft Corp.	1,3
Deutsche Börse AG	1,3
Safran SA	1,3
Becton, Dickinson and Co.	1,2
JPMorgan Chase & Co.	1,2
Broadcom Ltd.	1,1
Air Liquide SA	1,1
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	1,1
Nestlé SA	1,1
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 29-02-2024	1,0
Allergan PLC	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,00 % 15-01-2026	1,0
Koninklijke Philips NV	1,0
Sabre Corp.	1,0
Bayer AG	1,0
CME Group Inc.	1,0
Wells Fargo & Co.	1,0
British American Tobacco PLC	1,0
Johnson & Johnson	0,9
Philip Morris International Inc.	0,9
Oracle Corp.	0,9

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale

31,2

* Les valeurs du capital théorique représentent -0,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations, -1,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, -2,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement de la Suède à 10 ans et -1,1 % 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2018 (suite)

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur euro-obligations*	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans*	(0,0)
Contrats à terme sur obligations du gouvernement de la Suède à 10 ans*	(0,0)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME*	(0,1)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	
	(0,1)

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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
	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014					
Actif net, à l'ouverture	14,95	13,84	13,77	13,26	12,00					
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :										
Total des produits	0,46	0,43	0,47	0,47	0,45					
Total des charges	(0,36)	(0,34)	(0,33)	(0,34)	(0,29)					
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,50	(0,20)	1,41	0,34					
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,72	0,31	0,14	0,93					
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,38	1,31	0,25	1,68	1,43					
Distributions :										
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,11)	(0,11)	(0,16)	(0,09)	–					
Des dividendes	(0,02)	–	–	(0,03)	(0,15)					
Des gains en capital	(0,03)	(0,01)	–	(0,90)	–					
Remboursement de capital	(0,33)	–	–	–	–					
Distributions annuelles totales ³	(0,49)	(0,12)	(0,16)	(1,02)	(0,15)					
Actif net, à la clôture	14,87	14,95	13,84	13,77	13,26					
Série AR	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014					
Actif net, à l'ouverture	11,80	10,89	10,82	10,00	s.o.					
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :										
Total des produits	0,37	0,32	0,34	0,11	s.o.					
Total des charges	(0,29)	(0,28)	(0,26)	(0,11)	s.o.					
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,77	(0,01)	0,68	s.o.					
Profits (pertes) latent(e)s	0,13	0,53	0,22	0,03	s.o.					
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,28	1,34	0,29	0,71	s.o.					
Distributions :										
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,08)	(0,05)	(0,10)	(0,01)	s.o.					
Des dividendes	(0,02)	–	–	–	s.o.					
Des gains en capital	(0,02)	(0,01)	–	(0,01)	s.o.					
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.					
Distributions annuelles totales ³	(0,12)	(0,06)	(0,10)	(0,02)	s.o.					
Actif net, à la clôture	11,99	11,80	10,89	10,82	s.o.					

Série B	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	19,38	17,83	17,74	17,80	16,14
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,61	0,57	0,65	0,66	0,60
Total des charges	(0,47)	(0,44)	(0,43)	(0,45)	(0,40)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,21	0,46	(0,36)	1,61	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	0,22	0,95	0,43	0,20	1,25
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,57	1,54	0,29	2,02	1,81
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,15)	(0,02)	(0,21)	(0,15)	–
Des dividendes	(0,03)	–	–	(0,06)	(0,23)
Des gains en capital	(0,04)	(0,02)	–	(1,85)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales ³	(0,22)	(0,04)	(0,21)	(2,06)	(0,23)
Actif net, à la clôture	19,68	19,38	17,83	17,74	17,80
Série D	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	15,77	15,24	15,63	15,07	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,45	0,52	0,44	0,02
Total des charges	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,24)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,82	(0,06)	1,14	0,09
Profits (pertes) latent(e)s	0,18	0,76	0,34	0,13	0,03
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,30	1,80	0,57	1,47	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,18)	(0,26)	(0,31)	(0,07)	–
Des dividendes	(0,06)	–	–	(0,02)	–
Des gains en capital	(0,04)	(0,06)	–	(0,53)	–
Remboursement de capital	(0,56)	(0,61)	(0,48)	(0,68)	(0,06)
Distributions annuelles totales ³	(0,84)	(0,93)	(0,79)	(1,30)	(0,06)
Actif net, à la clôture	15,50	15,77	15,24	15,63	15,07

- 1) 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*.
- 2) 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.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 E	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	\$0.	10,00	\$0.	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	\$0.	0,09	\$0.	\$0.	\$0.
Total des charges	\$0.	(0,04)	\$0.	\$0.	\$0.
Profits (pertes) réalisé(e)s	\$0.	0,36	\$0.	\$0.	\$0.
Profits (pertes) latent(e)s	\$0.	0,15	\$0.	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	\$0.	0,56	\$0.	\$0.	\$0.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	\$0.	(0,11)	\$0.	\$0.	\$0.
Des dividendes	\$0.	—	\$0.	\$0.	\$0.
Des gains en capital	\$0.	(0,06)	\$0.	\$0.	\$0.
Remboursement de capital	\$0.	—	\$0.	\$0.	\$0.
Distributions annuelles totales ³	\$0.	(0,17)	\$0.	\$0.	\$0.
Actif net, à la clôture	\$0.	10,40	\$0.	\$0.	\$0.
Série F	31 mars	2018	31 mars	2017	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	14,06	13,60	13,91	13,50	12,80
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,43	0,41	0,45	0,44	0,47
Total des charges	(0,17)	(0,14)	(0,17)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,47	(0,18)	1,63	0,40
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,69	0,29	0,13	0,97
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,46	1,43	0,39	2,02	1,67
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,19)	(0,33)	(0,30)	(0,10)	—
Des dividendes	(0,07)	—	—	(0,02)	(0,26)
Des gains en capital	(0,03)	(0,08)	—	(0,62)	—
Remboursement de capital	(0,47)	(0,47)	(0,41)	(0,56)	(0,63)
Distributions annuelles totales ³	(0,76)	(0,88)	(0,71)	(1,30)	(0,89)
Actif net, à la clôture	13,85	14,06	13,60	13,91	13,50

Série FB	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	10,76	10,01	10,00	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,31	0,11	\$0.	\$0.
Total des charges	(0,14)	(0,13)	(0,05)	\$0.	\$0.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01	0,46	0,16	\$0.	\$0.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,51	0,07	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,32	1,15	0,29	\$0.	\$0.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,12)	(0,20)	(0,06)	\$0.	\$0.
Des dividendes	(0,05)	—	—	\$0.	\$0.
Des gains en capital	(0,03)	(0,06)	—	\$0.	\$0.
Remboursement de capital	(0,20)	—	—	\$0.	\$0.
Distributions annuelles totales ³	(0,40)	(0,26)	(0,06)	\$0.	\$0.
Actif net, à la clôture	10,77	10,76	10,01	\$0.	\$0.
Série G	31 mars	2018	31 mars	2017	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	10,45	10,00	\$0.	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,09	\$0.	\$0.	\$0.
Total des charges	(0,21)	(0,06)	\$0.	\$0.	\$0.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,33	\$0.	\$0.	\$0.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,14	\$0.	\$0.	\$0.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,33	0,50	\$0.	\$0.	\$0.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,07)	\$0.	\$0.	\$0.
Des dividendes	(0,03)	—	\$0.	\$0.	\$0.
Des gains en capital	(0,02)	(0,03)	\$0.	\$0.	\$0.
Remboursement de capital	—	—	\$0.	\$0.	\$0.
Distributions annuelles totales ³	(0,15)	(0,10)	\$0.	\$0.	\$0.
Actif net, à la clôture	10,63	10,45	\$0.	\$0.	\$0.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 I	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	12,67	12,26	12,60	13,21	12,59
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,33	0,46	0,48	0,46
Total des charges	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,23)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,99	(0,24)	1,17	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,14	0,56	0,30	0,14	0,95
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,43	1,67	0,31	1,56	1,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,13)	(0,24)	(0,23)	(0,13)	–
Des dividendes	(0,04)	–	–	(0,05)	(0,26)
Des gains en capital	(0,03)	(0,04)	–	(1,45)	–
Remboursement de capital	(0,12)	(0,45)	(0,40)	(0,50)	(0,63)
Distributions annuelles totales ³	(0,32)	(0,73)	(0,63)	(2,13)	(0,89)
Actif net, à la clôture	12,77	12,67	12,26	12,60	13,21
Série J	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	S.O.	10,00	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	S.O.	0,09	S.O.	S.O.	S.O.
Total des charges	S.O.	(0,08)	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	S.O.	0,37	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	S.O.	0,15	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	S.O.	0,53	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	S.O.	(0,02)	S.O.	S.O.	S.O.
Des dividendes	S.O.	–	S.O.	S.O.	S.O.
Des gains en capital	S.O.	(0,01)	S.O.	S.O.	S.O.
Remboursement de capital	S.O.	–	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions annuelles totales ³	S.O.	(0,03)	S.O.	S.O.	S.O.
Actif net, à la clôture	S.O.	10,50	S.O.	S.O.	S.O.

Série OJ	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	10,48	10,00	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,09	S.O.	S.O.	S.O.
Total des charges	(0,22)	(0,07)	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,37	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,15	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,32	0,54	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,08)	(0,04)	S.O.	S.O.	S.O.
Des dividendes	(0,02)	–	S.O.	S.O.	S.O.
Des gains en capital	(0,02)	(0,02)	S.O.	S.O.	S.O.
Remboursement de capital	–	–	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,12)	(0,06)	S.O.	S.O.	S.O.
Actif net, à la clôture	10,68	10,48	S.O.	S.O.	S.O.
Série O	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	14,94	14,45	14,65	14,29	13,40
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,46	0,45	0,49	0,49	0,49
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,44	(0,27)	1,69	0,66
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,75	0,32	0,15	1,01
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,72	1,63	0,53	2,30	2,16
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,27)	(0,61)	(0,47)	(0,17)	–
Des dividendes	(0,12)	–	–	(0,03)	(0,30)
Des gains en capital	(0,05)	(0,15)	–	(0,89)	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,34)	(0,31)	(0,52)	(0,66)
Distributions annuelles totales ³	(0,82)	(1,10)	(0,78)	(1,61)	(0,96)
Actif net, à la clôture	14,87	14,94	14,45	14,65	14,29

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 06					
	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	15,16	14,81	15,00	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,43	0,08	S.O.	S.O.
Total des charges	(0,01)	(0,01)	—	S.O.	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,74	(0,09)	S.O.	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,73	0,05	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,75	1,89	0,04	S.O.	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,27)	(0,61)	(0,10)	S.O.	S.O.
Des dividendes	(0,12)	—	—	S.O.	S.O.
Des gains en capital	(0,05)	(0,16)	—	S.O.	S.O.
Remboursement de capital	(0,54)	(0,50)	(0,13)	S.O.	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,98)	(1,27)	(0,23)	S.O.	S.O.
Actif net, à la clôture	14,94	15,16	14,81	S.O.	S.O.
Série PW	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,57	11,66	11,59	10,61	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,36	0,40	0,33	0,15
Total des charges	(0,28)	(0,26)	(0,26)	(0,26)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,41	(0,16)	1,56	0,39
Profits (pertes) latent(e)s	0,14	0,61	0,26	0,10	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,32	1,12	0,24	1,73	0,76
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,11)	(0,12)	(0,15)	(0,04)	—
Des dividendes	(0,03)	—	—	(0,01)	(0,01)
Des gains en capital	(0,02)	(0,02)	—	(0,25)	—
Remboursement de capital	(0,27)	—	—	—	—
Distributions annuelles totales ³	(0,43)	(0,14)	(0,15)	(0,30)	(0,01)
Actif net, à la clôture	12,51	12,57	11,66	11,59	10,61

Série PWF					
	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	10,59	10,25	10,47	10,00	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,32	0,30	0,34	0,25	S.O.
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,10)	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,52	(0,19)	1,37	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,50	0,22	0,07	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,38	1,21	0,26	1,59	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,14)	(0,26)	(0,24)	(0,04)	S.O.
Des dividendes	(0,05)	—	—	(0,01)	S.O.
Des gains en capital	(0,03)	(0,06)	—	(0,16)	S.O.
Remboursement de capital	(0,35)	(0,35)	(0,29)	(0,41)	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,57)	(0,67)	(0,53)	(0,62)	S.O.
Actif net, à la clôture	10,44	10,59	10,25	10,47	S.O.
Série PWF8	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,87	13,84	14,58	15,00	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,40	0,45	0,53	S.O.
Total des charges	(0,15)	(0,15)	(0,15)	(0,17)	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,68	(0,16)	1,39	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,67	0,29	0,16	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,47	1,60	0,43	1,91	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,19)	(0,34)	(0,36)	(0,14)	S.O.
Des dividendes	(0,07)	—	—	(0,03)	S.O.
Des gains en capital	(0,03)	(0,08)	—	(1,06)	S.O.
Remboursement de capital	(0,86)	(0,91)	(0,80)	(1,05)	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(1,15)	(1,33)	(1,16)	(2,28)	S.O.
Actif net, à la clôture	13,27	13,87	13,84	14,58	S.O.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 PWFB	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	10,00	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,29	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Total des charges	(0,11)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,28	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,14)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Des dividendes	(0,05)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Des gains en capital	(0,02)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Remboursement de capital	(0,18)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,39)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actif net, à la clôture	9,99	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Série PWT5	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	15,00	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Total des charges	(0,32)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,06	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,35	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,12)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Des dividendes	(0,03)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Des gains en capital	(0,03)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Remboursement de capital	(0,63)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,81)	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Actif net, à la clôture	14,58	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.

Série PWT8	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	14,70	14,68	15,62	15,65	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,43	0,51	0,51	0,15
Total des charges	(0,31)	(0,32)	(0,33)	(0,36)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,35	0,52	(0,22)	1,81	0,59
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,72	0,34	0,15	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,65	1,35	0,30	2,11	0,96
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,12)	(0,13)	(0,23)	(0,07)	–
Des dividendes	(0,03)	–	–	(0,02)	–
Des gains en capital	(0,03)	(0,02)	–	(0,59)	–
Remboursement de capital	(1,02)	(1,10)	(0,99)	(1,14)	(0,31)
Distributions annuelles totales ³	(1,20)	(1,25)	(1,22)	(1,82)	(0,31)
Actif net, à la clôture	13,92	14,70	14,68	15,62	15,65
Série PWX	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	15,85	15,34	15,55	15,00	S.O.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,46	0,55	0,34	S.O.
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	S.O.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,57	(0,27)	1,39	S.O.
Profits (pertes) latent(e)s	0,18	0,77	0,36	0,10	S.O.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,79	1,79	0,62	1,81	S.O.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,28)	(0,64)	(0,49)	(0,11)	S.O.
Des dividendes	(0,13)	–	–	(0,01)	S.O.
Des gains en capital	(0,05)	(0,17)	–	(0,48)	S.O.
Remboursement de capital	(0,41)	(0,37)	(0,34)	(0,45)	S.O.
Distributions annuelles totales ³	(0,87)	(1,18)	(0,83)	(1,05)	S.O.
Actif net, à la clôture	15,78	15,85	15,34	15,55	S.O.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 PWX8	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	14,30	14,27	14,96	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,44	0,43	0,49	0,05	s.o.
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	–	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,23	0,42	(0,19)	0,03	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,72	0,32	0,01	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,82	1,56	0,61	0,09	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,27)	(0,58)	(0,48)	(0,04)	s.o.
Des dividendes	(0,11)	–	0,01	–	s.o.
Des gains en capital	(0,04)	(0,15)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,78)	(0,79)	(0,80)	(0,16)	s.o.
Distributions annuelles totales ³	(1,20)	(1,52)	(1,27)	(0,20)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,81	14,30	14,27	14,96	s.o.

Série \$	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	10,20	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,08	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,01)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,39	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,14	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,53	0,61	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,11)	(0,31)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	(0,07)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,03)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales ³	(0,21)	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,92	10,20	s.o.	s.o.	s.o.

Série T5	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Actif net, à l'ouverture	12,88	12,47	12,89	13,30	12,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,38	0,45	0,48	0,46
Total des charges	(0,31)	(0,30)	(0,31)	(0,34)	(0,31)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,42	(0,21)	1,23	0,33
Profits (pertes) latent(e)s	0,14	0,64	0,30	0,14	0,95
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation ²	0,34	1,14	0,23	1,51	1,43
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,10)	(0,10)	(0,15)	(0,10)	–
Des dividendes	(0,02)	–	–	(0,04)	(0,15)
Des gains en capital	(0,02)	(0,01)	–	(1,20)	–
Remboursement de capital	(0,54)	(0,55)	(0,48)	(0,54)	(0,63)
Distributions annuelles totales ³	(0,68)	(0,66)	(0,63)	(1,88)	(0,78)
Actif net, à la clôture	12,55	12,88	12,47	12,89	13,30

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	703 909	661 009	466 136	194 001	72 338
Titres en circulation (en milliers) ¹	47 331	44 204	33 673	14 091	5 456
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,32	2,32	2,32	2,33	2,32
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,33	2,32	2,32	2,33	2,32
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	14,88	14,95	13,84	13,77	13,26
Série AR	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	40 382	30 927	5 487	455	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 367	2 621	504	42	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,35	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,37	2,36	2,36	2,35	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,00	11,80	10,89	10,82	s.o.
Série B	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	13 288	17 721	20 177	24 223	27 046
Titres en circulation (en milliers) ¹	675	915	1 132	1 366	1 520
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,31	2,31	2,31	2,33	2,36
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,32	2,31	2,31	2,33	2,36
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	19,69	19,38	17,83	17,74	17,80
Série D	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 004	430	191	41	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	65	27	13	3	0,07
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,42	1,43	1,43	1,46	1,51
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,43	1,43	1,43	1,46	1,51
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	15,50	15,77	15,24	15,63	15,07

Série E	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	633	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	61	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,19	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,19	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,07	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	65,67	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	10,40	s.o.	s.o.	s.o.
Série F	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014

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 peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son 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.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 FB	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 473	415	121	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	137	39	12	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,17	1,19	1,21	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,18	1,19	1,21	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,78	10,76	10,01	S.O.	S.O.
Série G	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	32	31	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	3	3	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,86	1,77	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,87	1,77	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63	10,45	S.O.	S.O.	S.O.
Série I	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	75	76	13	17	19
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	6	1	1	1
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,69	1,70	1,72	1,72	1,72
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,70	1,70	1,72	1,72	1,72
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,77	12,67	12,26	12,60	13,21
Série J	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	S.O.	65	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	S.O.	6	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	S.O.	2,18	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	S.O.	2,18	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	S.O.	0,07	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	S.O.	65,67	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	S.O.	10,50	S.O.	S.O.	S.O.

Série OJ	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	231	242	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	23	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,00	2,02	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,01	2,02	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,68	10,48	S.O.	S.O.	S.O.
Série O	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	19 180	16 339	13 834	3 618	1 287
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 290	1 094	957	247	90
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	0,01	–	0,01	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	–	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	14,88	14,94	14,45	14,65	14,29
Série 06	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2	2	1	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	–	–	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,94	15,16	14,81	S.O.	S.O.
Série PW	31 mars				
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	200 422	88 628	60 477	25 426	426
Titres en circulation (en milliers) ¹	16 021	7 051	5 189	2 194	40
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,15	2,16	2,18	2,18	2,14
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,16	2,16	2,18	2,18	2,14
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,51	12,57	11,66	11,59	10,61

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 PWF	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	79 388	31 630	9 825	1 662	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	7 602	2 986	959	159	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06	1,06	1,02	1,02	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,07	1,06	1,02	1,02	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,45	10,59	10,25	10,47	S.O.
Série PWF8	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 297	2 497	595	62	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	248	180	43	4	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04	1,05	1,03	1,03	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,05	1,05	1,03	1,03	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,27	13,87	13,84	14,58	S.O.
Série PWFB	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	687	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	69	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,05	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,06	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,99	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Série PWT5	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	20 055	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 376	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,15	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,16	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,58	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.

Série PWT8	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 908	4 359	2 195	1 031	106
Titres en circulation (en milliers) ¹	209	297	150	66	7
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,14	2,16	2,14	2,14	2,14
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,15	2,16	2,14	2,14	2,14
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	13,92	14,70	14,68	15,62	15,65
Série PWX	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	12 651	9 651	5 134	3 250	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	801	609	335	209	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	0,01	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	—	—	0,01	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,79	15,85	15,34	15,55	S.O.
Série PWX8	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	601	597	400	64	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	44	42	28	4	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	0,01	—	—	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	—	—	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,81	14,30	14,27	14,96	S.O.
Série S	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars
	2018	2017	2016	2015	2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1	16	S.O.	S.O.	S.O.
Titres en circulation (en milliers) ¹	—	2	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,04	0,03	S.O.	S.O.	S.O.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	S.O.	S.O.	S.O.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	S.O.	S.O.	S.O.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,92	10,20	S.O.	S.O.	S.O.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 T5	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	86 315	97 991	70 458	51 570	45 125
Titres en circulation (en milliers) ¹	6 875	7 606	5 651	4 001	3 392
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,33	2,33	2,33	2,36	2,39
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,34	2,33	2,33	2,36	2,39
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,06	0,07	0,10	0,18	0,13
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	66,17	65,67	49,76	157,73	6,92
Valeur liquidative par titre (\$)	12,56	12,88	12,47	12,89	13,30

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.

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 46 % 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. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 29 septembre 2006

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 et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5). Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries O et O6 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs des séries O et O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 6 % par année, respectivement.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année. Les investisseurs de série PWT8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWF et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série S sont offerts aux sociétés d'assurance affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres des séries B, J et OJ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres des séries E et I ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et divers modes de souscription avec frais modérés. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

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 (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 2018	Valeur liquidative par titre (\$) 31 mars 2017
Série A	31 mars 2008	1,85 %	0,24 %	14,88	14,95
Série AR	19 novembre 2014	1,85 %	0,27 %	12,00	11,80
Série B	24 novembre 2006	1,85 %	0,24 %	19,69	19,38
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	15,50	15,77
Série E	Aucun titre émis ³⁾	0,85 %	0,20 %	—	10,40
Série F	23 octobre 2006	0,70 % ⁵⁾	0,15 % ⁸⁾	13,85	14,06
Série F8	Aucun titre émis	0,70 %	0,15 %	—	—
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,78	10,76
Série G	25 novembre 2016	1,35 %	0,24 %	10,63	10,45
Série I	24 novembre 2006	1,25 %	0,24 %	12,77	12,67
Série J	Aucun titre émis ⁴⁾	1,75 %	0,20 %	—	10,50
Série OJ	25 novembre 2016	1,70 %	0,20 %	10,68	10,48
Série O	24 novembre 2006	— ¹⁾	—*	14,88	14,94
Série O6	12 janvier 2016	— ¹⁾	—*	14,94	15,16
Série PW	30 octobre 2013	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	12,51	12,57
Série PWF	14 mai 2014	0,80 %	0,15 %	10,45	10,59
Série PWF8	4 avril 2014	0,80 %	0,15 %	13,27	13,87
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁷⁾	0,15 %	9,99	—
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	14,58	—
Série PWT8	16 décembre 2013	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	13,92	14,70
Série PWX	30 juin 2014	— ²⁾	— ²⁾	15,79	15,85
Série PWX8	10 février 2015	— ²⁾	— ²⁾	13,81	14,30
Série S	31 octobre 2017 ⁹⁾	— ¹⁾	0,025 %	9,92	10,20
Série T5	23 octobre 2006	1,85 %	0,24 %	12,56	12,88

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 5 septembre 2017.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 31 octobre 2017.