

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période close 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 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.



FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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 cherche à obtenir une croissance du capital et un revenu en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. 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. Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables.

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 qui investit dans des sociétés axées sur l'investissement socialement responsable dans 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.

Depuis la création du Fonds le 16 octobre 2017 jusqu'au 31 mars 2018, les titres de la série A ont affiché un rendement de 2,0 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 2,9 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de 5,6 %), et à 50 % de l'indice ICE BofAML du marché mondial en général (rendement

de 0,1 %) pour la même période. 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 progressé plus tôt au cours de la période, grâce à 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 Tous pays (net), la Malaisie, l'Égypte et la Thaïlande ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que les Émirats arabes unis, les Philippines et la Pologne ont inscrit les rendements les plus faibles. Sur le plan sectoriel, les secteurs de la technologie de l'information, de la consommation discrétionnaire et des services financiers ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que ceux des services de télécommunications, des services publics et de l'immobilier ont été les plus faibles.

Les rendements des obligations mondiales des marchés développés ont varié au cours de la période. 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 canadien s'est déprécié considérablement par rapport à la majorité des principales devises mondiales. Les devises les plus fortes sont celles de pays européens, où la croissance économique a continué de s'accélérer.

Le Fonds a été surpassé par 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 principalement de la sélection de titres dans le secteur de la technologie de l'information.

Au sein de la composante en actions du Fonds, le choix de titres dans le secteur de la consommation courante a aussi freiné le rendement. Sur le plan géographique, la sélection de titres en France et au Japon a eu une incidence négative. Par contre, la sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et de l'énergie a été favorable au rendement, tout comme le choix de titres aux États-Unis et en Allemagne.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Dans la composante en titres à revenu fixe, les placements répondent aux normes environnementales, sociales et de gouvernance du Fonds. La sélection des obligations d'État a eu une incidence positive sur les résultats, tout comme la durée plus courte des obligations de sociétés. L'exposition aux prêts à terme a également contribué au rendement.

Le Fonds a considérablement couvert l'exposition de ses placements à revenu fixe aux devises étrangères, ce qui a nui au rendement absolu, car la plupart des devises importantes se sont appréciées par rapport au dollar canadien au cours de la période. Toutefois, l'exposition à certaines devises maintenue par le Fonds a favorisé les résultats.

Actif net

Depuis sa création, le 16 octobre 2017, jusqu'au 31 mars 2018, le Fonds a enregistré un revenu net de 0,4 million de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et des ventes nettes de 21,1 millions de dollars.

Consulter la rubrique *Autres transactions entre parties liées* pour le pourcentage de la valeur liquidative du Fonds détenue par Mackenzie. Ces placements exposent le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. Mackenzie gère ce risque afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Frais et charges

La série A affiche un ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,36 % depuis la création du Fonds. 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.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille estime que la croissance mondiale devrait se poursuivre, car la croissance économique aux États-Unis est susceptible de dépasser les attentes malgré un départ peu convaincant en début d'année. Comme la croissance des bénéfices devrait être solide, surtout aux États-Unis en raison des baisses d'impôt, l'équipe ne s'attend pas à ce que les marchés boursiers à l'échelle mondiale amorcent un repli soutenu. Selon l'équipe, certaines actions américaines axées sur le marché intérieur pourraient inscrire un rendement supérieur grâce aux bénéfices plus importants générés par suite de la réforme fiscale. Le Fonds conserve la surpondération du secteur des services financiers, car il s'attend à ce que les banques et les sociétés d'assurance tirent profit de la normalisation de la politique monétaire.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe s'attend à maintenir une durée 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. En général, 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, les titres de série PWF5 ont été regroupés avec les titres de série F5 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

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 14,7 millions de dollars dans le Fonds, soit 68,3 % de la valeur liquidative de celui-ci. Si Mackenzie décide de procéder au rachat de son placement, elle le fera de façon à réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds.

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.



MACKENZIE
Placements

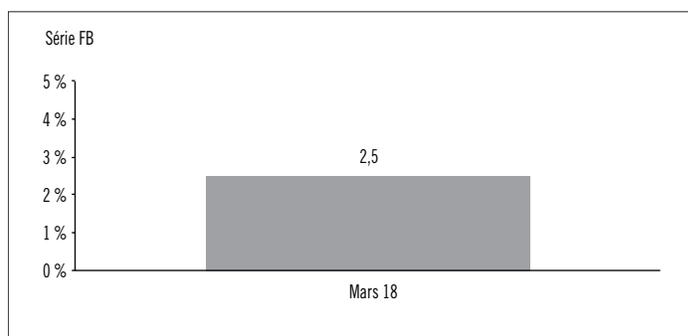
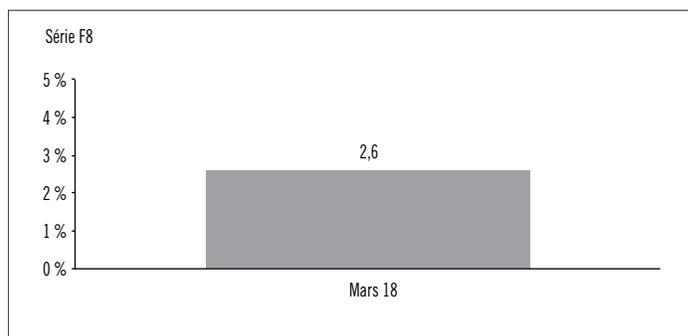
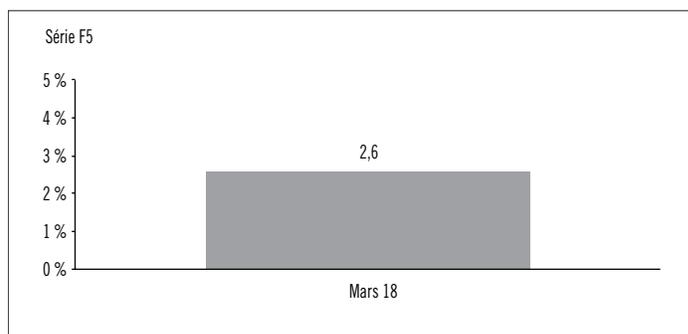
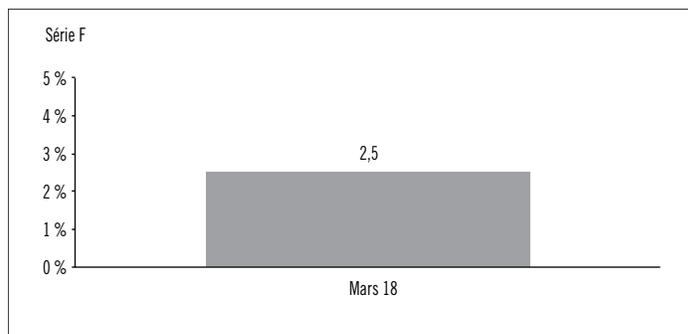
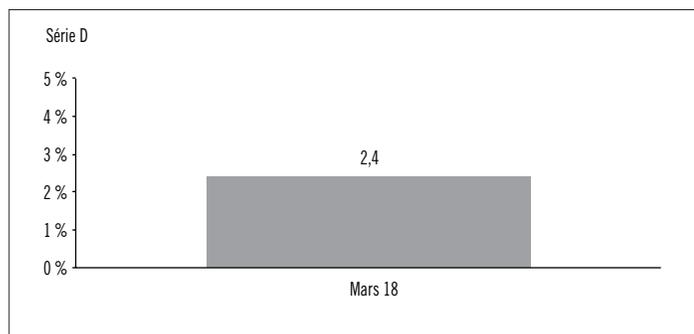
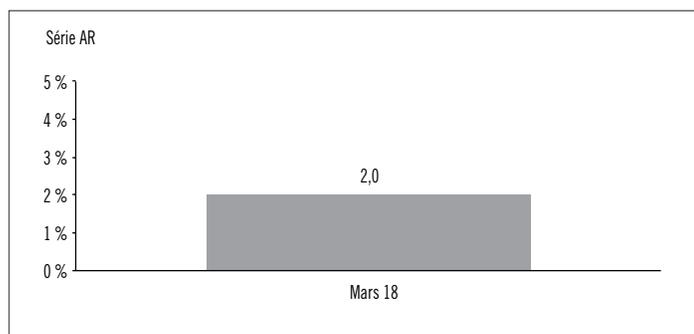
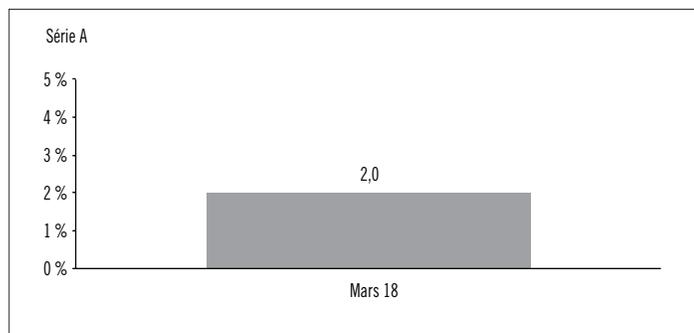
FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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*.

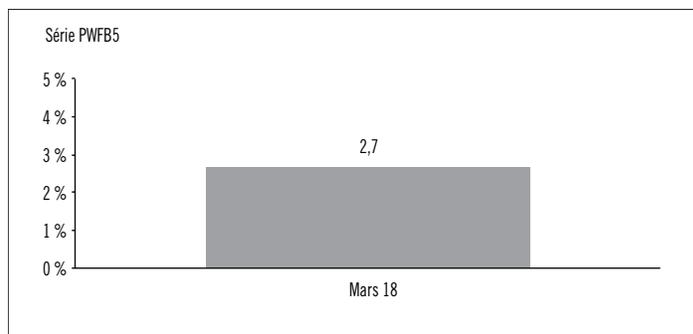
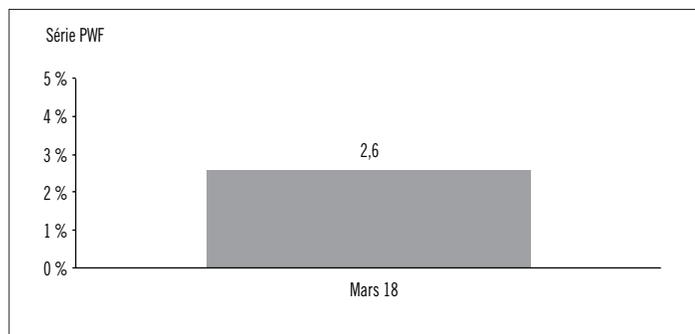
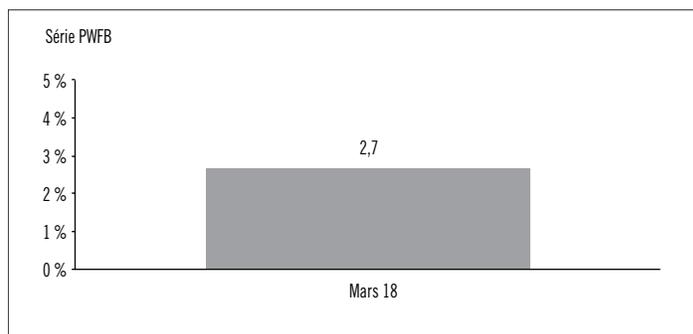
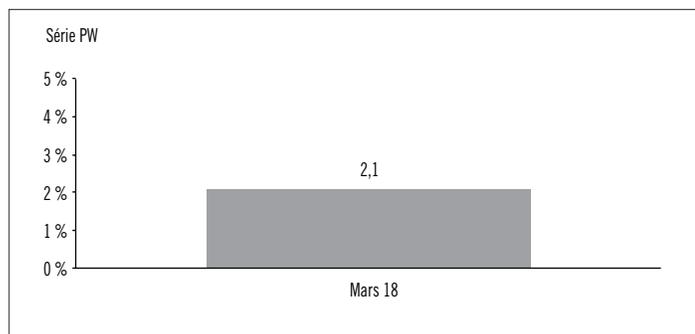
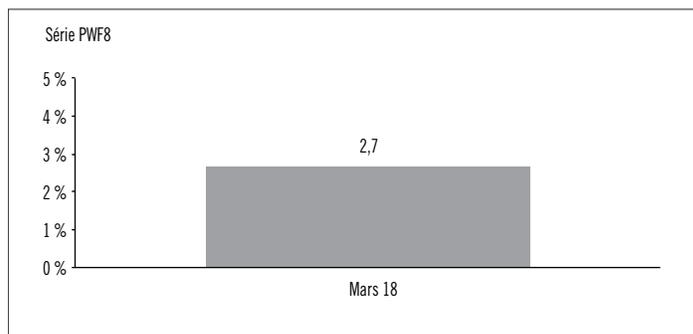
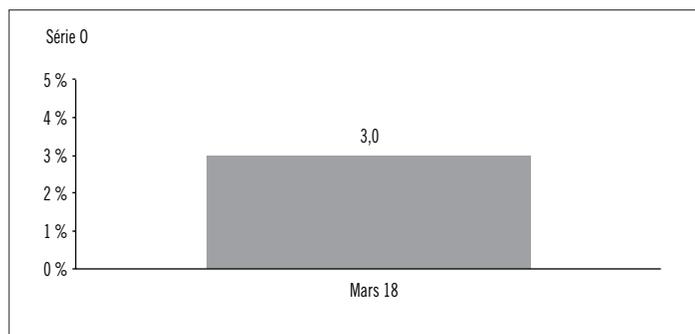
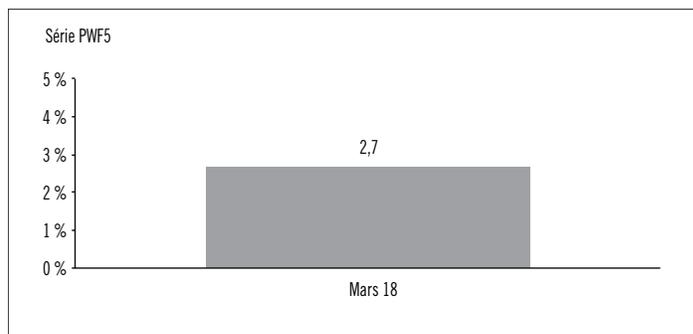
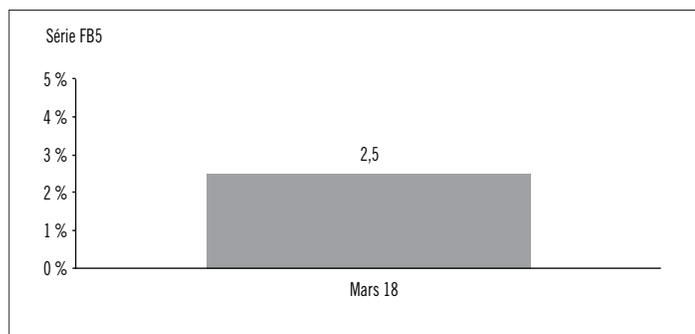


MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

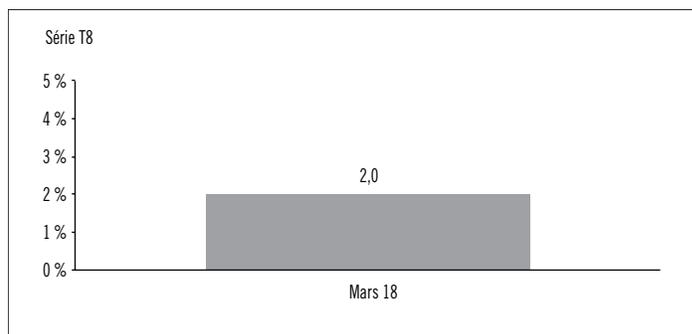
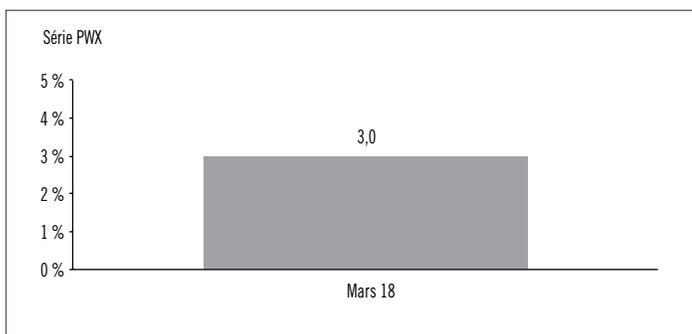
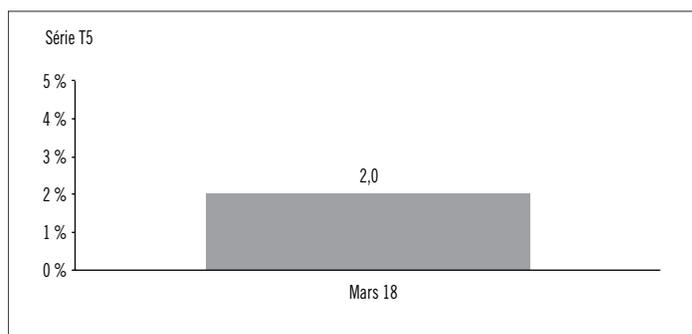
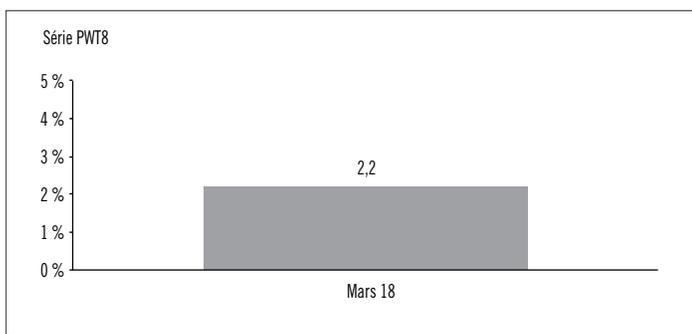
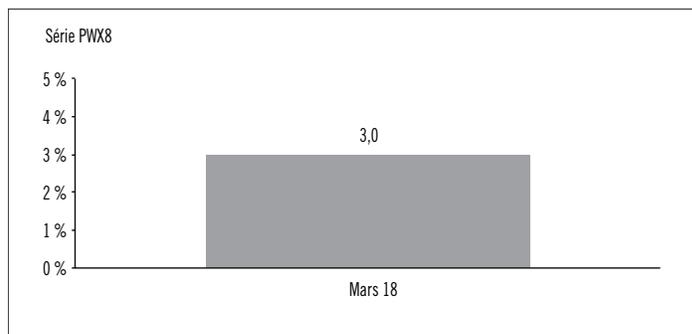
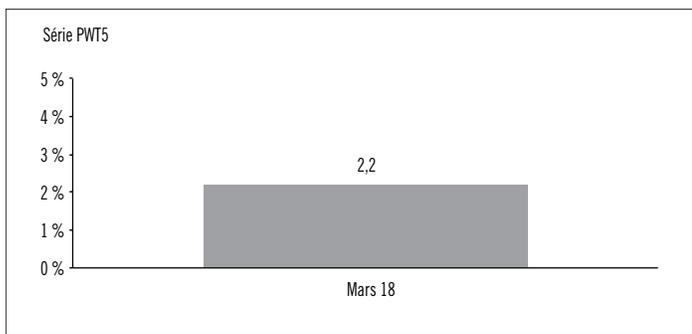


MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2018

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Obligations	48,7
Obligations	49,0
Positions vendeur sur contrats à terme*	(0,3)
Actions	48,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition régionale	% de la valeur liquidative
États-Unis	50,1
Canada	11,6
Japon	6,9
Royaume-Uni	4,9
Norvège	3,9
Australie	3,6
Autres	3,0
Allemagne	2,9
Danemark	2,1
France	2,0
Corée du Sud	1,9
Pays-Bas	1,7
Chine	1,6
Suède	1,4
Irlande	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	21,4
Obligations d'État étrangères	15,8
Services financiers	10,2
Consommation discrétionnaire	9,4
Technologie de l'information	8,1
Soins de santé	6,5
Prêts à terme	6,5
Produits industriels	6,2
Autres	3,5
Obligations provinciales	2,1
Services de télécommunications	2,1
Obligations supranationales	2,0
Énergie	1,8
Services publics	1,6
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	45,4
Dollar américain	33,7
Euro	7,1
Autres	6,0
Yen japonais	5,5
Livre sterling	2,3

Obligations par note de crédit**	% de la valeur liquidative
AAA	16,1
AA	6,5
A	10,1
BBB	6,7
Inférieure à BBB	9,4
Sans note	0,2

Les 25 principaux titres acheteur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	2,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	1,9
Alphabet Inc.	1,6
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	1,5
Southwest Airlines Co.	1,5
Comcast Corp.	1,4
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	1,4
JPMorgan Chase & Co.	1,4
Nippon Telegraph & Telephone Corp. (NTT)	1,4
Fifth Third Bancorp	1,3
Amazon.com Inc.	1,3
Tencent Holdings Ltd.	1,2
Visa Inc.	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	1,2
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	1,2
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020	1,2
Province de Québec 2,45 % 01-03-2023	1,2
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1,2
Microsoft Corp.	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 2,00 % 15-01-2026	1,2
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	1,1
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	1,1
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	1,1
American Water Works Co. Inc.	1,1
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	1,1

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **33,1**

Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur euro-obligations*	(0,1)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME*	(0,2)

Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **(0,3)**

* Les valeurs du capital théorique représentent -3,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations et -5,8 % 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.

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.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,11
Total des charges	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,22
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–
Des dividendes	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,19
Série AR	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,06
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–
Des dividendes	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,20

Série D	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,21
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–
Des dividendes	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,24
Série F	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,35)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,09)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–
Des dividendes	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	–
Distributions annuelles totales³	–
Actif net, à la clôture	10,25

- 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2018
Série F5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,75)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,36)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	15,01
	31 mars 2018
Série F8	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,73)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,34)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,60)
Actif net, à la clôture	14,78

	31 mars 2018
Série FB	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,44)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,18)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,25
	31 mars 2018
Série FB5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,37
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	15,00



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2018
Série O	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,30
	31 mars 2018
Série PW	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,42)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,21)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,20

	31 mars 2018
Série PWF	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,26
	31 mars 2018
Série PWF5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,40
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	15,02



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2018
Série PWF8	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,40
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,60)
Actif net, à la clôture	14,81

	31 mars 2018
Série PWF8	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,04)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,27
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,27

	31 mars 2018
Série PWF85	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,40
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	15,02

	31 mars 2018
Série PWT5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,03)
Profits (pertes) latent(e)s	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,32
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	14,95



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2018
Série PWT8	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,32
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,60)
Actif net, à la clôture	14,73
	31 mars 2018
Série PWX	
Actif net, à l'ouverture	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,10
Total des charges	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	-
Distributions annuelles totales³	-
Actif net, à la clôture	10,30

	31 mars 2018
Série PWX8	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,44
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,60)
Actif net, à la clôture	14,85
	31 mars 2018
Série T5	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-
Des dividendes	-
Des gains en capital	-
Remboursement de capital	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,38)
Actif net, à la clôture	14,93



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2018
Série T8	
Actif net, à l'ouverture	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :	
Total des produits	0,15
Total des charges	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,90)
Profits (pertes) latent(e)s	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,59)
Distributions :	
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–
Des dividendes	–
Des gains en capital	–
Remboursement de capital	(0,60)
Distributions annuelles totales³	(0,60)
Actif net, à la clôture	14,70

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2018
Série A	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	17 127
Titres en circulation (en milliers)¹	1 680
Ratio des frais de gestion (%)²	2,36
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,36
Ratio des frais de négociation (%)³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,19
	31 mars 2018
Série AR	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	431
Titres en circulation (en milliers)¹	42
Ratio des frais de gestion (%)²	2,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,30
Ratio des frais de négociation (%)³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,20

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.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série D	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,42
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,24

Série F	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	2 248
Titres en circulation (en milliers) ¹	219
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,09
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,25

Série F5	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	97
Titres en circulation (en milliers) ¹	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,01

Série F8	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	503
Titres en circulation (en milliers) ¹	34
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,78

Série FB	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	46
Titres en circulation (en milliers) ¹	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,25

Série FB5	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,00

Série O	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,30

Série PW	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	203
Titres en circulation (en milliers) ¹	20
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,21



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWF	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	723
Titres en circulation (en milliers) ¹	70
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,04
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,26

Série PWF5	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,03

Série PWF8	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,81

Série PWF8	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,27

Série PWF85	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	15,03

Série PWT5	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,95

Série PWT8	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,73

Série PWX	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,30



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2018
Série PWX8	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	–
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,85
Série T5	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,36
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,93
Série T8	
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	89
Titres en circulation (en milliers) ¹	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,20
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,18
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,70

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 47 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. 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. Comme le Fonds n'a pas encore un an, le pourcentage des frais de gestion ayant servi à financer les versements liés à la distribution n'est pas représentatif.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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 2017

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, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

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 titres des séries F, F5 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 les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries FB et FB5 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 FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres de série O 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 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 PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF, PWF5 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 PWF5 et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF, PWF5 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F5 et F8, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 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 PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel 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 de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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.



MACKENZIE
Placements

FONDS ÉQUILIBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE ET D'IMPACT MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close 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
Série A	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	10,19
Série AR	16 octobre 2017	1,85 %	0,27 %	10,20
Série D	16 octobre 2017	1,10 %	0,16 %	10,24
Série F	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	10,25
Série F5	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	15,01
Série F8	16 octobre 2017	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	14,78
Série FB	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	10,25
Série FB5	16 octobre 2017	0,85 %	0,24 %	15,00
Série O	16 octobre 2017	— ¹⁾	—*	10,30
Série PW	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	10,21
Série PWF	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	10,26
Série PWF5	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	15,03
Série PWF8	16 octobre 2017	0,80 %	0,15 %	14,81
Série PWFB	16 octobre 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	10,27
Série PWFB5	16 octobre 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	15,03
Série PWT5	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,95
Série PWT8	16 octobre 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,73
Série PWX	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	10,30
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	14,85
Série T5	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	14,93
Série T8	16 octobre 2017	1,85 %	0,24 %	14,70

* 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) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.



MACKENZIE
Placements