

## **Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018*

*Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou 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](http://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, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.*

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



## Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 novembre 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 30 septembre 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 6 juillet 2018, l'objectif et les stratégies de placement du Fonds ont été modifiés afin qu'il vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

Dans le cadre des objectifs de placement précédents, le Fonds investissait essentiellement dans des titres à revenu fixe canadiens. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

### Résultats d'exploitation

#### Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 0,8 % (après déduction des frais et des charges payés par les séries), comparativement à 1,5 % pour l'indice mixte composé à 70 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada (rendement de -0,4 %), et à 30 % de l'indice composé S&P/TSX (rendement de 6,2 %). 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.

Le marché obligataire canadien a reculé au cours de la période, alors que les taux de rendement ont augmenté sous l'effet de la solide croissance économique. La Banque du Canada a relevé son taux directeur de 25 points de base pour le porter à 1,50 % en juillet, poursuivant ainsi le resserrement de sa politique monétaire. En raison de la solidité de l'économie et de la hausse des taux d'intérêt, les taux de rendement des obligations à court et à moyen terme ont nettement augmenté par rapport à ceux des obligations à long terme, aplatisant ainsi la courbe des taux canadiens. La vigueur de l'économie mondiale en général, de faibles taux de défaillance et les niveaux peu élevés de nouvelles émissions à la fin de la période ont favorisé le rendement positif des obligations à rendement élevé.

Malgré les hausses de taux d'intérêt et l'accroissement des incertitudes à l'égard des échanges commerciaux, le marché boursier canadien a progressé durant la période grâce à l'amélioration de la croissance économique et à la vigueur des bénéfices des sociétés. La hausse des prix du pétrole a renforcé la confiance des investisseurs envers le secteur de l'énergie. L'augmentation des taux d'intérêt a contribué à stimuler les actions bancaires, lesquelles ont également tiré parti de l'amélioration des marges bénéficiaires. Le secteur des soins de santé a fortement progressé, car les valorisations des titres liés au cannabis ont grimpé en flèche.

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

L'économie mondiale a progressé durant la période, et ce, malgré les incertitudes commerciales et géopolitiques. La Réserve fédérale américaine a relevé le taux des fonds fédéraux à deux reprises, compte tenu du raffermissement de l'économie américaine et de la hausse de l'inflation. La Banque centrale européenne a gardé son taux directeur inchangé, mais a confirmé qu'elle mettra un terme à son programme d'achats d'actifs à la fin de 2018. Les actions des marchés émergents ont reculé face à la hausse des taux d'intérêt, à la vigueur du dollar américain et aux tensions commerciales à l'échelle mondiale.

Le Fonds a distancé l'indice général grâce surtout à ses placements en actions, qui ont fait meilleure figure que les titres à revenu fixe. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte. Le Fonds a été surclassé par l'indice mixte, en raison principalement du rendement inférieur de ses placements en actions.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds, la durée plus longue au sein des obligations d'État étrangères et des obligations provinciales par rapport à l'indice général a nu au rendement, tandis que l'exposition aux prêts à terme et aux obligations à rendement élevé a été favorable.



Au sein de la composante en actions du Fonds, le rendement a souffert de la sélection des titres dans les secteurs des soins de santé et des produits industriels ainsi que de l'exposition à l'Italie, à la Chine et au Brésil. À l'inverse, le choix de titres et la sous-pondération du secteur des matières ont été bénéfiques, au même titre que l'exposition aux États-Unis et à la France.

Le Fonds a partiellement couvert son exposition aux devises à divers moments au cours de la période, ce qui a contribué au rendement absolu.

Le Fonds détenait des options de vente sur obligations à rendement élevé pour contribuer à gérer le risque de crédit du Fonds, ce qui a eu un effet légèrement défavorable. Des positions vendeur sur contrats à terme ont été utilisées au sein du Fonds pour gérer la durée dans certains marchés, ce qui a eu un effet positif sur le rendement. Les options sur devises, détenues à des fins tactiques durant la période, n'ont pas eu d'incidence importante sur le rendement.

Pendant la période, les activités de gestion de portefeuille et l'effet de marché ont donné lieu à une diminution du poids des titres à revenu fixe. Sur le plan géographique, le poids du Canada a été réduit. Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, la pondération des obligations fédérales a diminué. Aucun changement important n'a été apporté au volet d'actions du Fonds.

## Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 1,2 milliard de dollars au 31 mars 2018 à 1,1 milliard de dollars au 30 septembre 2018, soit une diminution de 4,5 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 11,4 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 60,9 millions de dollars et à des distributions en espèces de 2,8 millions de dollars.

## Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés de 1,89 % pour la série A et de 1,97 % pour la série LB au cours de la période close le 30 septembre 2018 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2018. 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. Les RFG pour les séries F, PW et PWFB ont baissé en raison de la réduction des frais de gestion et/ou d'administration entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2018, comme il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du rapport. Le RFG pour la série LW a augmenté en raison d'une hausse des frais associés au Fonds.

## Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe estime qu'à moins d'un accroissement marqué de la volatilité des marchés et des risques économiques aux États-Unis, la Réserve fédérale américaine relèvera probablement le taux des fonds fédéraux d'ici le mois de décembre. Par suite de cette intervention, l'équipe s'attend à ce que la courbe des taux s'aplatisse davantage. Maintenant qu'un accord commercial nord-américain a été renégocié, l'équipe pense que la Banque du Canada augmentera elle aussi son taux directeur – plus lentement toutefois que son homologue américaine –, en raison de ses préoccupations à l'égard de l'endettement élevé des ménages.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes estime que le marché boursier canadien est de plus en plus attrayant étant donné la faiblesse relative des valorisations. Malgré la récente hausse des taux d'intérêt et les attentes d'un autre resserrement monétaire, l'équipe croit que les valorisations boursières demeurent intéressantes. De l'avis de l'équipe, la poursuite de la croissance économique mondiale synchronisée devrait soutenir la croissance sous-jacente des bénéficiaires et par conséquent, les cours des actions. Bien que le cycle économique tire à sa fin, l'équipe ne prévoit pas que l'économie connaîtra un ralentissement important à moyen terme.

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

Le 1<sup>er</sup> 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.

Après avoir été approuvée par les investisseurs, la modification de l'objectif de placement du Fonds est entrée en vigueur le 6 juillet 2018. Ces changements procureront au Fonds davantage de souplesse pour investir dans des titres étrangers (consulter la rubrique *Objectif et stratégies de placement*).

## 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 compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.



## Autres transactions entre parties liées

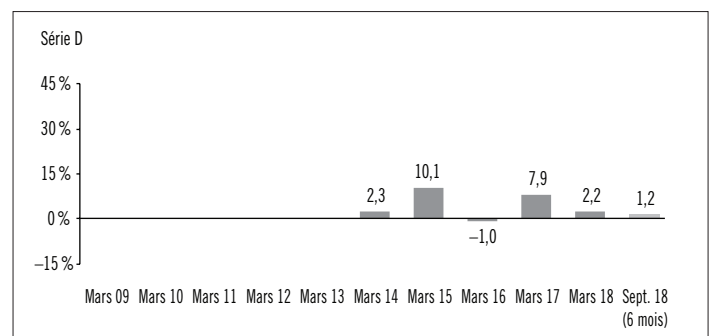
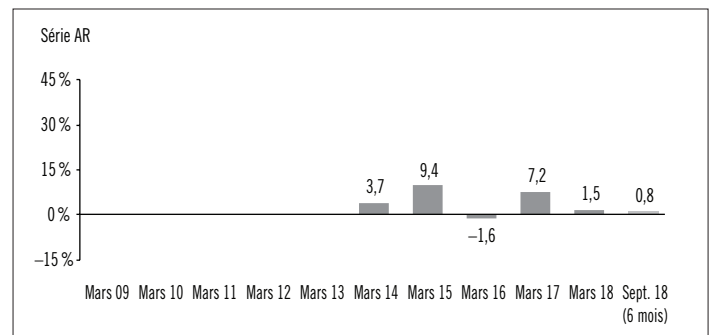
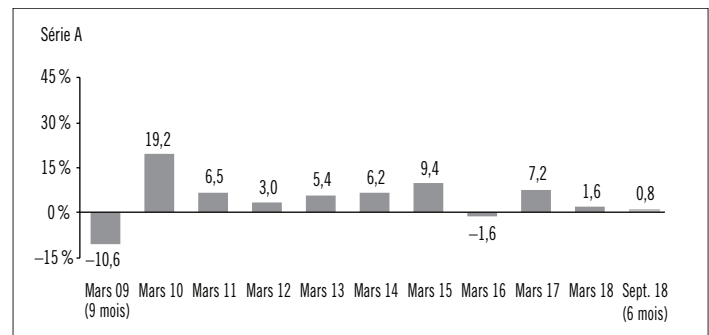
Mackenzie est une filiale en propriété exclusive de la Société financière IGM Inc. (« IGM »). IGM est une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à la Corporation Financière Power sont considérées comme des sociétés affiliées à Mackenzie. Au 30 septembre 2018, le Fonds détenait les participations suivantes dans des sociétés affiliées à Mackenzie : 1,2 million de dollars investis dans des titres émis par Pernod Ricard SA, soit 0,1 % de la valeur liquidative du Fonds. Mackenzie a effectué ces placements en se fondant sur l'approbation du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie. Le Comité d'examen indépendant a émis cette approbation sous réserve de la réalisation de ces placements conformément aux politiques de Mackenzie. Les politiques de Mackenzie sont conçues pour s'assurer que les transactions entre parties liées i) sont libres de toute influence de la part d'une entité liée à Mackenzie et ne tiennent compte d'aucune considération relative à une entité liée à Mackenzie; ii) représentent l'appréciation commerciale de Mackenzie, sans tenir compte de considérations autres que les intérêts supérieurs du Fonds; et iii) mènent à un résultat juste et équitable pour le Fonds.

Les fonds de placement gérés par Mackenzie investissent dans des titres de série R offerts par le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Des titres de série S sont également offerts 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 30 septembre 2018, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 1,1 % de la valeur liquidative du Fonds et les sociétés d'assurance affiliées détenaient 3,8 % 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.

## Rendement passé

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*.

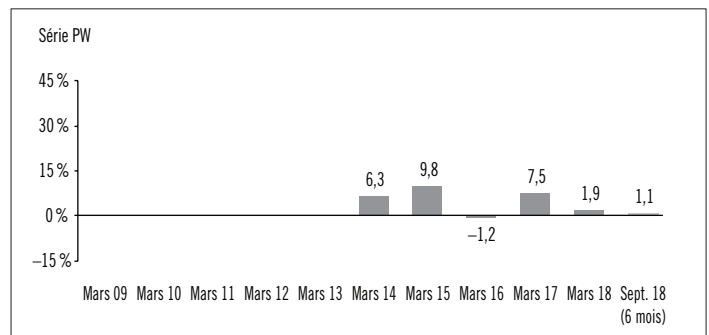
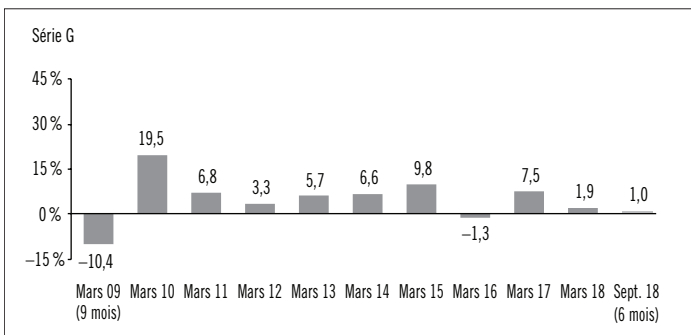
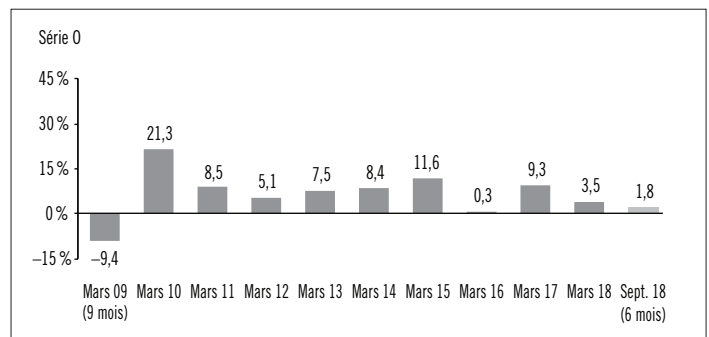
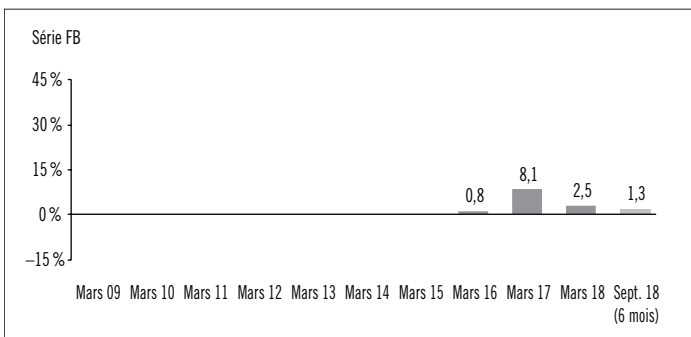
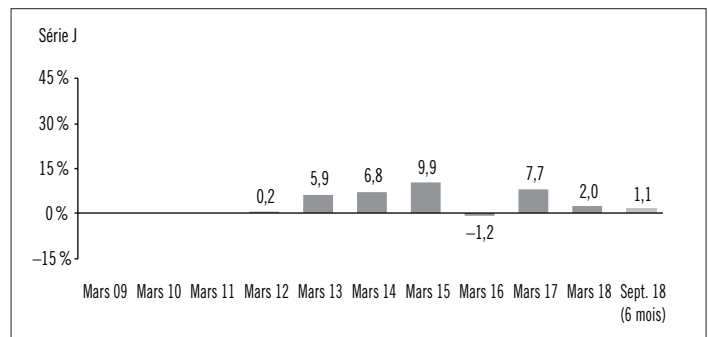
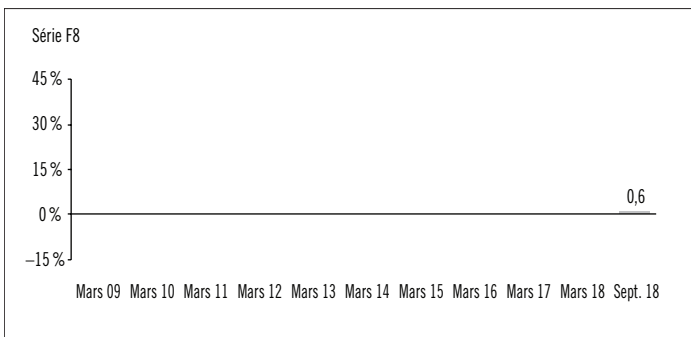
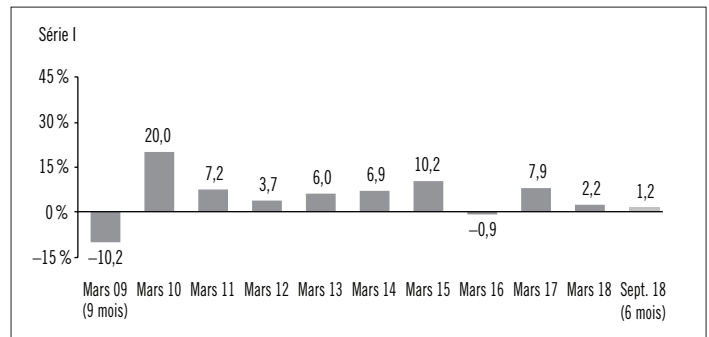
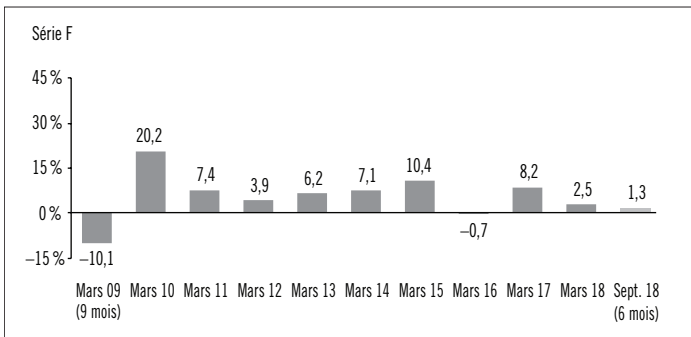
Le 6 juillet 2018, le Fonds a modifié son mandat, qui consistait à investir principalement dans des titres à revenu fixe canadiens, pour qu'il consiste plutôt à investir essentiellement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde. Les rendements obtenus avant cette date sont ceux réalisés dans le cadre des objectifs précédents.



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

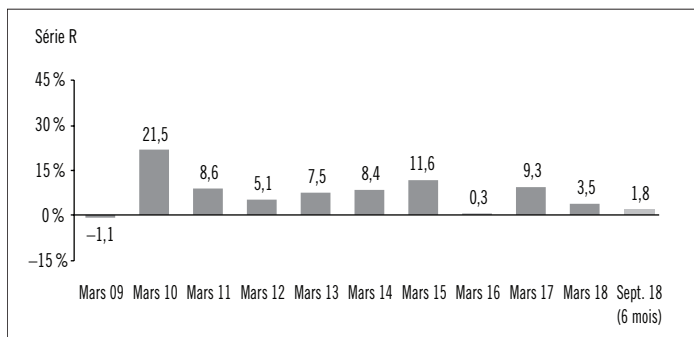
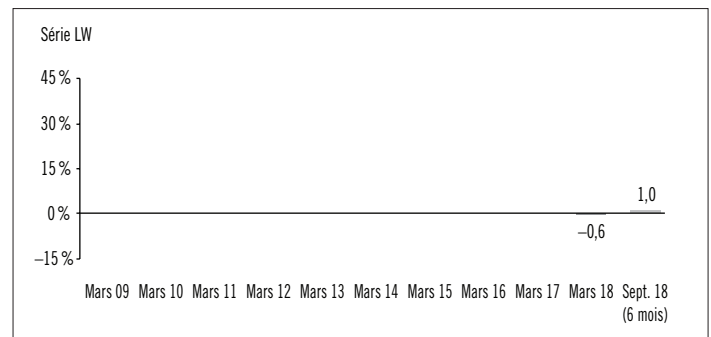
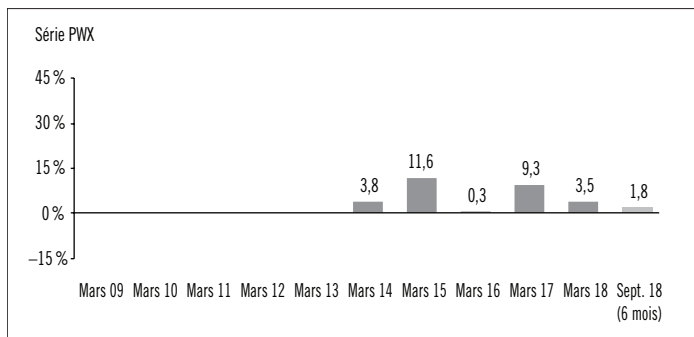
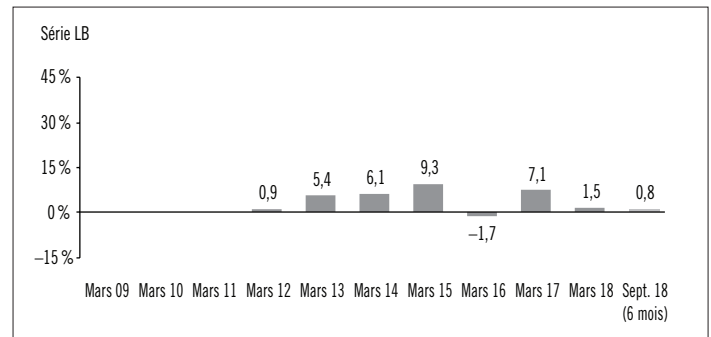
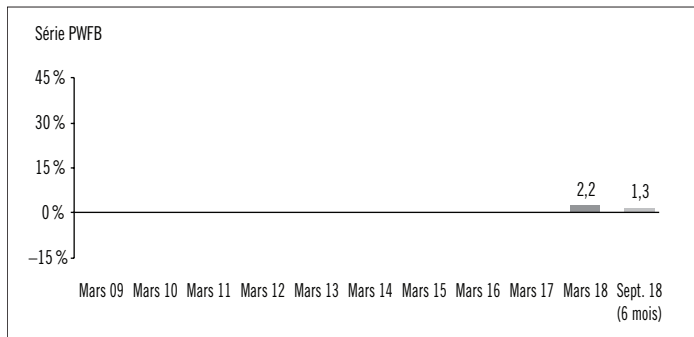
FONDS ÉQUILIBRÉ



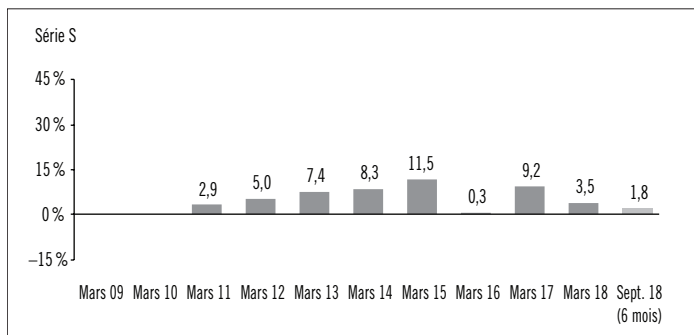
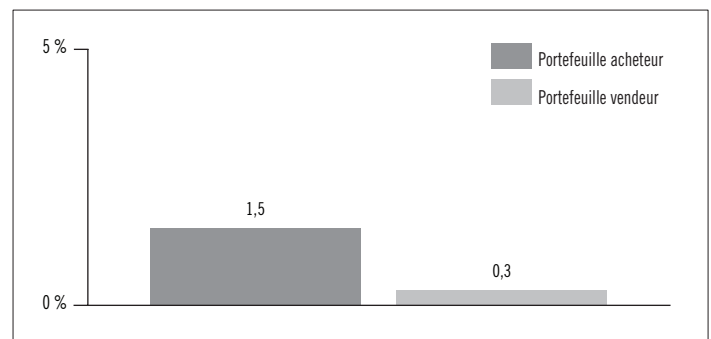
# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 30 septembre 2018, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2018

<b>Répartition effective du portefeuille</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Obligations	65,1
<i>Obligations</i>	64,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme*</i>	0,2
<i>Options achetées**</i>	0,0
Actions	30,7
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Options sur devises achetées†	0,0
Options sur devises vendues†	(0,0)
<b>Répartition régionale effective</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Canada	62,9
États-Unis	20,9
Autres	3,4
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Royaume-Uni	2,5
Allemagne	1,2
Bermudes	1,0
France	1,0
Suisse	0,9
Pays-Bas	0,8
Japon	0,8
Australie	0,6
Belgique	0,6
Chine	0,5
<b>Répartition sectorielle effective</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Obligations de sociétés	32,8
Obligations provinciales	11,1
Obligations fédérales	9,3
Services financiers	8,8
Prêts à terme	6,6
Autres	4,3
Énergie	3,9
Produits industriels	3,4
Consommation courante	3,1
Technologie de l'information	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Obligations d'État étrangères	2,7
Soins de santé	2,1
Consommation discrétionnaire	2,1
Matières	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,2
<b>Exposition nette effective aux devises</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Dollar canadien	84,1
Dollar américain	8,8
Euro	3,0
Autres	2,2
Livre sterling	1,0
Franc suisse	0,9
<b>Obligations par note de crédit††</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
AAA	12,9
AA	16,4
A	12,5
BBB	12,1
Inférieure à BBB	5,9
Sans note	0,4

## Les 25 principaux titres acheteur

<b>Émetteur/Fonds sous-jacent</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	6,7
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	4,5
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	2,9
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	2,8
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	1,9
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	1,7
Banque Royale du Canada	1,3
La Banque Toronto-Dominion	1,3
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,2
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	1,0
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	0,8
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	0,8
Société Financière Manuvie	0,7
TransCanada Corp.	0,7
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	0,7
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	0,7
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	0,7
Banque de Montréal	0,6
Shaw Communications Inc.	0,6
Enbridge Inc.	0,6
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	0,6
Canadian Natural Resources Ltd.	0,6
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	0,6

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

**37,2**

\* Les valeurs du capital théorique représentent -14,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et -2,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 2,0 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs du capital théorique représentent 7,3 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -0,9 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

†† 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.

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

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



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2018 (suite)

### Les 25 principaux titres vendeur

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans*	0,2
Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans*	0,0
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK 14-12-2018, prix d'exercice 8,90 \$†	(0,0)

**Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale** **0,2**

*Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 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 DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>1,92</b>	<b>2,01</b>	<b>2,01</b>	<b>2,19</b>	<b>2,28</b>	<b>2,28</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,03</b>	0,07	0,07	0,08	0,09	0,09
Total des charges	<b>(0,02)</b>	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,02</b>	0,04	0,08	0,03	0,09	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,01)</b>	(0,05)	0,03	(0,11)	0,06	(0,06)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,02</b>	0,02	0,14	(0,04)	0,20	0,13
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,02)	(0,01)	–	–	–
Des dividendes	<b>(0,02)</b>	(0,02)	(0,03)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,01)	(0,04)	(0,03)	(0,18)	(0,02)
Remboursement de capital	<b>(0,03)</b>	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,08)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,05)</b>	(0,12)	(0,15)	(0,14)	(0,29)	(0,14)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>1,89</b>	<b>1,92</b>	<b>2,01</b>	<b>2,01</b>	<b>2,19</b>	<b>2,28</b>

Série AR	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,69</b>	<b>10,74</b>	<b>10,35</b>	<b>10,88</b>	<b>10,34</b>	<b>10,00</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,19</b>	0,36	0,36	0,40	0,42	0,14
Total des charges	<b>(0,10)</b>	(0,21)	(0,21)	(0,20)	(0,21)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,25	0,41	0,33	0,55	0,55
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,05)</b>	(0,25)	0,17	(0,56)	0,29	(0,10)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,08</b>	0,15	0,73	(0,03)	1,05	0,52
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,04)	(0,03)	(0,02)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes	<b>(0,09)</b>	(0,12)	(0,11)	(0,17)	(0,10)	(0,02)
Des gains en capital	–	(0,06)	(0,20)	(0,17)	(0,30)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,09)</b>	(0,22)	(0,34)	(0,36)	(0,41)	(0,03)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,68</b>	<b>10,69</b>	<b>10,74</b>	<b>10,35</b>	<b>10,88</b>	<b>10,34</b>

Série B	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>6,97</b>	<b>7,59</b>	<b>7,89</b>	<b>7,90</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>s.o.</b>	s.o.	0,24	0,28	0,30	0,30
Total des charges	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>s.o.</b>	s.o.	0,28	0,11	0,35	0,53
Profits (pertes) latent(e)s	<b>s.o.</b>	s.o.	0,11	(0,38)	0,21	(0,22)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>0,49</b>	<b>(0,13)</b>	<b>0,71</b>	<b>0,45</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,09)	(0,13)	(0,15)	(0,14)
Des gains en capital	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,14)	(0,12)	(0,60)	(0,08)
Remboursement de capital	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,25)	(0,24)	(0,24)	(0,25)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(1,00)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>6,95</b>	<b>6,97</b>	<b>7,59</b>	<b>7,89</b>

Série C	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>3,99</b>	<b>4,35</b>	<b>4,53</b>	<b>4,54</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>s.o.</b>	s.o.	0,14	0,16	0,17	0,17
Total des charges	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,08)	(0,08)	(0,09)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>s.o.</b>	s.o.	0,15	0,06	0,21	0,29
Profits (pertes) latent(e)s	<b>s.o.</b>	s.o.	0,07	(0,22)	0,12	(0,12)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>0,28</b>	<b>(0,08)</b>	<b>0,41</b>	<b>0,25</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,02)	(0,01)	–	(0,01)
Des dividendes	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,05)	(0,07)	(0,08)	(0,08)
Des gains en capital	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,08)	(0,07)	(0,35)	(0,05)
Remboursement de capital	<b>s.o.</b>	s.o.	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>(0,29)</b>	<b>(0,29)</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>3,99</b>	<b>3,99</b>	<b>4,35</b>	<b>4,53</b>

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 intermédiaires non audités et 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 DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série D	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>14,10</b>	14,62	14,56	15,75	15,22	15,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,25</b>	0,48	0,50	0,57	0,61	0,08
Total des charges	<b>(0,09)</b>	(0,19)	(0,19)	(0,20)	(0,21)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,23	0,55	(0,08)	0,87	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,06)</b>	(0,33)	0,24	(0,80)	0,43	(0,06)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,14</b>	0,19	1,10	(0,51)	1,70	0,31
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,06)	(0,06)	(0,04)	(0,04)	–
Des dividendes	<b>(0,16)</b>	(0,24)	(0,25)	(0,33)	(0,15)	–
Des gains en capital	–	(0,08)	(0,29)	(0,25)	(0,20)	–
Remboursement de capital	<b>(0,20)</b>	(0,45)	(0,46)	(0,42)	(0,57)	(0,13)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,36)</b>	(0,83)	(1,06)	(1,04)	(0,96)	(0,13)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>13,91</b>	14,10	14,62	14,56	15,75	15,22
<b>Série F</b>	<b>30 sept. 2018</b>	<b>31 mars 2018</b>	<b>31 mars 2017</b>	<b>31 mars 2016</b>	<b>31 mars 2015</b>	<b>31 mars 2014</b>
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,89</b>	10,24	10,17	10,97	11,17	11,12
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,18</b>	0,34	0,35	0,40	0,43	0,42
Total des charges	<b>(0,05)</b>	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,12)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,03</b>	0,24	0,38	0,20	0,52	0,78
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	(0,23)	0,17	(0,56)	0,30	(0,31)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,12</b>	0,24	0,79	(0,07)	1,13	0,75
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,04)	(0,05)	(0,02)	(0,03)	(0,02)
Des dividendes	<b>(0,13)</b>	(0,19)	(0,20)	(0,26)	(0,21)	(0,24)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,20)	(0,17)	(0,73)	(0,14)
Remboursement de capital	<b>(0,12)</b>	(0,30)	(0,29)	(0,26)	(0,33)	(0,31)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,25)</b>	(0,60)	(0,74)	(0,71)	(1,30)	(0,71)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,77</b>	9,89	10,24	10,17	10,97	11,17

Série F8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>15,00</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,18</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	<b>(0,05)</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,00</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,09</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	<b>(0,15)</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	<b>(0,25)</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,40)</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>14,69</b>	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Série FB</b>	<b>30 sept. 2018</b>	<b>31 mars 2018</b>	<b>31 mars 2017</b>	<b>31 mars 2016</b>	<b>31 mars 2015</b>	<b>31 mars 2014</b>
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,98</b>	10,19	9,84	10,00	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,18</b>	0,34	0,34	0,17	s.o.	s.o.
Total des charges	<b>(0,05)</b>	(0,11)	(0,11)	(0,04)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,05</b>	0,23	0,40	0,48	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	(0,23)	0,16	(0,23)	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,14</b>	0,23	0,79	0,38	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,04)	(0,05)	(0,03)	s.o.	s.o.
Des dividendes	<b>(0,13)</b>	(0,19)	(0,19)	(0,06)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,20)	(0,15)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	<b>(0,12)</b>	(0,16)	–	–	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,25)</b>	(0,46)	(0,44)	(0,24)	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,85</b>	9,98	10,19	9,84	s.o.	s.o.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série G	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>7,49</b>	<b>7,80</b>	<b>7,79</b>	<b>8,46</b>	<b>8,83</b>	<b>8,83</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,13	0,26	0,27	0,31	0,34	0,33
Total des charges	(0,06)	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,20	0,30	0,14	0,39	0,57
Profits (pertes) latent(e)s	(0,03)	(0,18)	0,13	(0,43)	0,24	(0,24)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,08</b>	<b>0,16</b>	<b>0,57</b>	<b>(0,11)</b>	<b>0,82</b>	<b>0,51</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,03)	(0,03)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes	(0,08)	(0,11)	(0,12)	(0,17)	(0,18)	(0,17)
Des gains en capital	–	(0,05)	(0,16)	(0,14)	(0,73)	(0,10)
Remboursement de capital	(0,11)	(0,26)	(0,26)	(0,24)	(0,25)	(0,27)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,45)</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,56)</b>	<b>(1,18)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>7,38</b>	<b>7,49</b>	<b>7,80</b>	<b>7,79</b>	<b>8,46</b>	<b>8,83</b>

Série I	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>2,97</b>	<b>3,08</b>	<b>3,09</b>	<b>3,34</b>	<b>3,53</b>	<b>3,52</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,05	0,10	0,11	0,12	0,14	0,13
Total des charges	(0,02)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,04)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,02	0,08	0,10	0,06	0,14	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	(0,01)	(0,07)	0,05	(0,17)	0,09	(0,10)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>	<b>0,23</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,33</b>	<b>0,23</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,02)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Des dividendes	(0,04)	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,08)
Des gains en capital	–	(0,02)	(0,08)	(0,05)	(0,34)	(0,04)
Remboursement de capital	(0,04)	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,09)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,08)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>2,93</b>	<b>2,97</b>	<b>3,08</b>	<b>3,09</b>	<b>3,34</b>	<b>3,53</b>

Série J	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,64</b>	<b>8,98</b>	<b>8,97</b>	<b>9,74</b>	<b>10,28</b>	<b>10,24</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,15	0,29	0,31	0,35	0,39	0,39
Total des charges	(0,06)	(0,13)	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,22	0,35	0,13	0,41	0,70
Profits (pertes) latent(e)s	(0,04)	(0,20)	0,15	(0,49)	0,28	(0,28)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,09</b>	<b>0,18</b>	<b>0,67</b>	<b>(0,15)</b>	<b>0,92</b>	<b>0,65</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,04)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes	(0,09)	(0,14)	(0,15)	(0,20)	(0,22)	(0,18)
Des gains en capital	–	(0,05)	(0,18)	(0,17)	(0,97)	(0,10)
Remboursement de capital	(0,13)	(0,29)	(0,29)	(0,27)	(0,28)	(0,33)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,65)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(1,49)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>8,51</b>	<b>8,64</b>	<b>8,98</b>	<b>8,97</b>	<b>9,74</b>	<b>10,28</b>

Série O	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,14</b>	<b>10,39</b>	<b>10,24</b>	<b>10,96</b>	<b>11,60</b>	<b>11,46</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,34	0,35	0,40	0,45	0,44
Total des charges	–	–	–	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,26	0,39	0,19	0,41	0,81
Profits (pertes) latent(e)s	(0,04)	(0,24)	0,17	(0,56)	0,31	(0,32)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,17</b>	<b>0,36</b>	<b>0,91</b>	<b>0,03</b>	<b>1,16</b>	<b>0,92</b>
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,07)	(0,07)	(0,04)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes	(0,19)	(0,28)	(0,29)	(0,35)	(0,31)	(0,30)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,22)	(0,19)	(1,29)	(0,18)
Remboursement de capital	(0,07)	(0,20)	(0,19)	(0,16)	(0,24)	(0,27)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,77)</b>	<b>(0,74)</b>	<b>(1,88)</b>	<b>(0,77)</b>
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,06</b>	<b>10,14</b>	<b>10,39</b>	<b>10,24</b>	<b>10,96</b>	<b>11,60</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série PW	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,77</b>	<b>14,33</b>	<b>14,31</b>	<b>15,51</b>	<b>15,54</b>	<b>15,00</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,24</b>	0,47	0,49	0,57	0,60	0,28
Total des charges	<b>(0,10)</b>	(0,22)	(0,23)	(0,23)	(0,25)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,05</b>	0,28	0,54	0,36	0,75	0,98
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,06)</b>	(0,32)	0,23	(0,79)	0,42	(0,20)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,13</b>	0,21	1,03	(0,09)	1,52	0,94
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,05)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes	<b>(0,14)</b>	(0,21)	(0,20)	(0,29)	(0,19)	(0,07)
Des gains en capital	–	(0,09)	(0,27)	(0,23)	(0,71)	(0,01)
Remboursement de capital	<b>(0,21)</b>	(0,48)	(0,50)	(0,45)	(0,55)	(0,29)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,35)</b>	(0,83)	(1,03)	(1,00)	(1,49)	(0,39)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>13,57</b>	<b>13,77</b>	<b>14,33</b>	<b>14,31</b>	<b>15,51</b>	<b>15,54</b>

Série PWF	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>s.o.</b>	<b>14,59</b>	<b>14,48</b>	<b>15,62</b>	<b>15,46</b>	<b>15,00</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>s.o.</b>	0,48	0,50	0,57	0,60	0,19
Total des charges	<b>s.o.</b>	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,16)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>s.o.</b>	0,27	0,51	0,35	0,89	0,76
Profits (pertes) latent(e)s	<b>s.o.</b>	(0,33)	0,24	(0,80)	0,42	(0,14)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>s.o.</b>	0,28	1,10	(0,03)	1,75	0,76
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	<b>s.o.</b>	(0,07)	(0,06)	(0,04)	(0,05)	(0,02)
Des dividendes	<b>s.o.</b>	(0,28)	(0,26)	(0,36)	(0,23)	(0,04)
Des gains en capital	<b>s.o.</b>	(0,09)	(0,28)	(0,25)	(0,61)	–
Remboursement de capital	<b>s.o.</b>	(0,41)	(0,44)	(0,38)	(0,50)	(0,20)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>s.o.</b>	(0,85)	(1,04)	(1,03)	(1,39)	(0,26)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>s.o.</b>	<b>14,10</b>	<b>14,59</b>	<b>14,48</b>	<b>15,62</b>	<b>15,46</b>

Série PWF8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>s.o.</b>	<b>13,55</b>	<b>13,89</b>	<b>15,46</b>	<b>15,00</b>	<b>s.o.</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>s.o.</b>	0,44	0,47	0,56	0,16	s.o.
Total des charges	<b>s.o.</b>	(0,13)	(0,15)	(0,14)	(0,04)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>s.o.</b>	0,36	0,55	0,20	0,57	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	<b>s.o.</b>	(0,30)	0,22	(0,78)	0,11	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>s.o.</b>	0,37	1,09	(0,16)	0,80	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	<b>s.o.</b>	(0,07)	(0,06)	(0,05)	(0,03)	s.o.
Des dividendes	<b>s.o.</b>	(0,25)	(0,28)	(0,37)	(0,05)	s.o.
Des gains en capital	<b>s.o.</b>	(0,08)	(0,28)	(0,24)	–	s.o.
Remboursement de capital	<b>s.o.</b>	(0,79)	(0,81)	(0,80)	(0,22)	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>s.o.</b>	(1,19)	(1,43)	(1,46)	(0,30)	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>s.o.</b>	<b>12,69</b>	<b>13,55</b>	<b>13,89</b>	<b>15,46</b>	<b>s.o.</b>

Série PWF6	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,77</b>	<b>10,00</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,17</b>	0,33	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	<b>(0,04)</b>	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,03</b>	0,33	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	(0,23)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,12</b>	0,33	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	<b>(0,13)</b>	(0,18)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	<b>(0,12)</b>	(0,16)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,25)</b>	(0,45)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,65</b>	<b>9,77</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>	<b>s.o.</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série PWX	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>14,06</b>	14,42	14,21	15,17	15,38	15,00
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,25</b>	0,48	0,49	0,56	0,60	0,19
Total des charges	–	(0,01)	–	–	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,06</b>	0,33	0,55	0,40	0,67	0,63
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,06)</b>	(0,33)	0,23	(0,78)	0,42	(0,13)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,25</b>	0,47	1,27	0,18	1,68	0,69
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,09)	(0,10)	(0,06)	(0,05)	(0,01)
Des dividendes	<b>(0,26)</b>	(0,38)	(0,41)	(0,46)	(0,28)	(0,04)
Des gains en capital	–	(0,10)	(0,31)	(0,24)	(1,11)	–
Remboursement de capital	<b>(0,10)</b>	(0,29)	(0,25)	(0,24)	(0,44)	(0,14)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,36)</b>	(0,86)	(1,07)	(1,00)	(1,88)	(0,19)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>13,96</b>	14,06	14,42	14,21	15,17	15,38

Série R	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,60</b>	9,55	9,41	10,06	10,50	10,39
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,17</b>	0,32	0,32	0,37	0,40	0,40
Total des charges	–	–	–	–	–	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,24	0,38	0,16	0,46	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	(0,22)	0,15	(0,52)	0,28	(0,29)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,17</b>	0,34	0,85	0,01	1,14	0,81
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,06)	(0,15)	(0,04)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes	<b>(0,18)</b>	(0,16)	(0,28)	(0,32)	(0,26)	(0,28)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,21)	(0,18)	(1,03)	(0,18)
Remboursement de capital	–	–	(0,06)	(0,14)	(0,24)	(0,23)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,18)</b>	(0,29)	(0,70)	(0,68)	(1,57)	(0,71)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,59</b>	9,60	9,55	9,41	10,06	10,50

Série S	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,13</b>	9,37	9,23	9,88	10,09	9,96
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,16</b>	0,31	0,32	0,36	0,39	0,38
Total des charges	–	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,22	0,36	0,20	0,48	0,71
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,04)</b>	(0,21)	0,15	(0,51)	0,27	(0,27)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,16</b>	0,31	0,82	0,04	1,13	0,81
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,05)	(0,06)	(0,04)	(0,04)	(0,02)
Des dividendes	<b>(0,17)</b>	(0,25)	(0,26)	(0,31)	(0,22)	(0,25)
Des gains en capital	–	(0,07)	(0,20)	(0,17)	(0,79)	(0,15)
Remboursement de capital	<b>(0,06)</b>	(0,19)	(0,17)	(0,15)	(0,25)	(0,24)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,23)</b>	(0,56)	(0,69)	(0,67)	(1,30)	(0,66)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>9,06</b>	9,13	9,37	9,23	9,88	10,09

Série LB	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,20</b>	8,57	8,58	9,36	9,71	9,71
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,14</b>	0,28	0,29	0,34	0,37	0,37
Total des charges	<b>(0,08)</b>	(0,17)	(0,17)	(0,18)	(0,20)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,03</b>	0,25	0,35	0,14	0,43	0,72
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,03)</b>	(0,19)	0,14	(0,47)	0,26	(0,27)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,06</b>	0,17	0,61	(0,17)	0,86	0,61
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Des dividendes	<b>(0,07)</b>	(0,09)	(0,11)	(0,15)	(0,17)	(0,15)
Des gains en capital	–	(0,05)	(0,16)	(0,15)	(0,70)	(0,08)
Remboursement de capital	<b>(0,14)</b>	(0,32)	(0,31)	(0,30)	(0,30)	(0,33)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,21)</b>	(0,49)	(0,61)	(0,62)	(1,19)	(0,57)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>8,06</b>	8,20	8,57	8,58	9,36	9,71



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série LW	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>14,49</b>	15,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,26</b>	0,16	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	<b>(0,12)</b>	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisés(e)s	<b>0,07</b>	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	<b>(0,06)</b>	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,15</b>	(0,17)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	<b>(0,15)</b>	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,09)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	<b>(0,29)</b>	(0,24)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,44)</b>	(0,42)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>14,18</b>	14,49	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	<b>598 494</b>	796 828	417 880	392 822	441 098	431 653
Titres en circulation (en milliers)¹	<b>316 931</b>	414 677	208 350	195 446	201 692	189 500
Ratio des frais de gestion (%)²	<b>1,89</b>	1,89	1,89	1,89	1,92	1,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	<b>1,90</b>	1,89	1,89	1,89	1,92	1,96
Ratio des frais de négociation (%)³	<b>0,03</b>	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	<b>31,69</b>	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>1,89</b>	1,92	2,01	2,01	2,19	2,28

Série AR	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	<b>14 123</b>	12 877	9 218	4 955	2 055	181
Titres en circulation (en milliers)¹	<b>1 322</b>	1 205	858	479	189	18
Ratio des frais de gestion (%)²	<b>1,92</b>	1,92	1,93	1,93	1,94	1,96
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	<b>1,93</b>	1,92	1,93	1,93	1,94	1,96
Ratio des frais de négociation (%)³	<b>0,03</b>	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	<b>31,69</b>	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>10,68</b>	10,69	10,74	10,35	10,88	10,34

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 DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série B	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	524 596	547 237	642 166	669 372
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	75 449	78 528	84 609	84 783
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	1,90	1,90	1,92	1,95
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	1,90	1,90	1,92	1,95
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	s.o.	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	s.o.	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	6,95	6,97	7,59	7,90

Série C	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	48 811	52 594	63 477	66 578
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	s.o.	12 248	13 166	14 579	14 698
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	1,91	1,91	1,94	1,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	s.o.	1,91	1,91	1,94	1,97
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	s.o.	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	s.o.	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	3,99	3,99	4,35	4,53

Série D	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	866	889	592	211	537	12
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	62	63	41	15	34	1
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,28	1,26	1,25	1,31	1,32	1,42
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,29	1,26	1,25	1,31	1,32	2,53
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	13,91	14,10	14,62	14,55	15,75	15,22

Série F	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	62 448	36 075	35 143	18 041	17 160	10 615
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	6 391	3 647	3 432	1 774	1 565	950
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,91	1,01	1,01	1,01	1,06	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,91	1,01	1,01	1,01	1,06	1,13
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	9,77	9,89	10,24	10,17	10,97	11,17

Série F8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	469	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	32	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,92	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,92	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,69	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série FB	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	542	1 132	333	227	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	55	114	33	23	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,04	1,04	1,04	1,06	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,04	1,04	1,04	1,06	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,85	9,98	10,19	9,84	s.o.	s.o.

Série G	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	1 221	1 996	2 690	2 612	2 900	3 422
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	166	266	345	335	343	387
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,59	1,58	1,58	1,58	1,61	1,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,59	1,58	1,58	1,58	1,61	1,64
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	7,38	7,49	7,80	7,79	8,46	8,83

Série I	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	544	641	692	925	1 006	1 262
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	186	216	224	299	301	357
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,25	1,25	1,25	1,25	1,26	1,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,26	1,25	1,25	1,25	1,26	1,31
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	2,93	2,97	3,08	3,09	3,34	3,53



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série J	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	1 298	1 337	1 341	1 327	1 982	2 541
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	153	155	149	148	204	247
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,47	1,47	1,46	1,48	1,49	1,50
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,48	1,47	1,46	1,48	1,49	1,50
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	8,51	8,64	8,98	8,97	9,74	10,28

Série O	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	35 684	33 256	31 498	25 165	25 170	52 943
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	3 547	3 281	3 030	2 457	2 297	4 562
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	10,06	10,13	10,39	10,24	10,96	11,61

Série PW	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	328 981	185 097	44 249	24 348	14 183	4 354
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	24 246	13 438	3 088	1 702	915	280
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,46	1,56	1,56	1,55	1,56	1,59
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,47	1,56	1,56	1,55	1,56	1,59
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	13,57	13,77	14,33	14,31	15,51	15,55

Série PWF	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	s.o.	23 560	11 061	2 736	1 397	551
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	1 671	758	189	89	36
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,99	0,99	0,99	1,01	1,04
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	0,99	0,99	0,99	1,01	1,04
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	14,10	14,59	14,48	15,62	15,46

Série PWF8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	s.o.	503	111	111	160	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	s.o.	40	8	8	10	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	s.o.	1,00	1,02	0,97	0,95	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	s.o.	1,00	1,02	0,97	0,95	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	s.o.	0,03	0,03	0,02	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	s.o.	83,91	100,23	123,51	97,24	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	12,69	13,55	13,89	15,46	s.o.

Série PWF8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	1 682	676	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	174	69	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,90	0,98	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,90	0,98	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,65	9,77	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWX	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	2 404	2 366	2 435	1 281	779	362
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	172	168	169	90	51	24
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	13,96	14,06	14,42	14,21	15,17	15,38

Série R	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	12 290	13 514	15 070	16 056	18 052	21 144
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 281	1 408	1 578	1 707	1 794	2 013
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	9,59	9,59	9,55	9,41	10,06	10,50



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série S	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	41 849	43 378	28 677	25 454	23 323	16 789
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	4 618	4 749	3 061	2 757	2 361	1 664
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	9,06	9,13	9,37	9,23	9,88	10,09

Série LB	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	6 445	7 210	10 899	8 203	9 421	8 739
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	800	879	1 272	956	1 007	900
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,97	1,97	1,97	2,02	2,05	2,04
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,98	1,97	1,97	2,02	2,05	2,04
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	0,03	0,02	0,04	0,10
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	100,23	123,51	97,24	80,75
Valeur liquidative par titre (\$)	8,06	8,20	8,57	8,58	9,36	9,71

Série LW	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	2 989	3 303	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	211	228	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,63	1,58	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,64	1,58	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	31,69	83,91	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,18	14,49	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

## Frais de gestion

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

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le principal distributeur des titres des séries BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse à Mackenzie. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 23 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

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 la période, 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 29 % 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.



**MACKENZIE**  
Placements

## 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 12 juillet 1974

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](http://www.placementsmackenzie.com))

Les titres des séries A, B et C sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries A, B et C désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année. Le 27 octobre 2017, les titres des séries B et C ont été regroupés avec les titres de série A.

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 de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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 de série PWX 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 PWX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

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 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. Les investisseurs de série G désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))

Les titres des séries LB et LW 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.



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

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, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. 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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	12 juillet 1974	1,50 %	0,21 %	1,89	1,92
Série AR	27 novembre 2013	1,50 %	0,24 %	10,68	10,69
Série B	Aucun titre émis <sup>6)</sup>	1,50 %	0,21 %	—	—
Série C	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	1,50 %	0,21 %	—	—
Série D	10 février 2014	1,00 %	0,16 %	13,91	14,10
Série F	22 octobre 2001	0,65 % <sup>3)</sup>	0,15 % <sup>5)</sup>	9,77	9,89
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,65 %	0,15 %	14,69	—
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,21 %	9,85	9,98
Série G	1 <sup>er</sup> avril 2005	1,25 %	0,21 %	7,38	7,49
Série I	25 octobre 1999	0,95 %	0,21 %	2,93	2,97
Série J	5 mars 2012	1,15 %	0,20 %	8,51	8,64
Série O	30 octobre 2002	— <sup>1)</sup>	—*	10,06	10,13
Série PW	11 octobre 2013	1,15 % <sup>4)</sup>	0,15 %	13,57	13,77
Série PWF	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,75 %	0,15 %	—	14,10
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,75 %	0,15 %	—	12,69
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 % <sup>3)</sup>	0,15 %	9,65	9,77
Série PWX	3 janvier 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	13,96	14,06
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	9,59	9,59
Série S	7 janvier 2011	— <sup>1)</sup>	0,025 %	9,06	9,13
Série LB	23 janvier 2012	1,50 %	0,21 %	8,06	8,20
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,25 %	0,15 %	14,18	14,49

\* 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<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.
- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 30 janvier 1998. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série A le 27 octobre 2017.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 20 juillet 2004. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série A le 27 octobre 2017.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 5 décembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 23 décembre 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.



**MACKENZIE**  
Placements