

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.

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.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de 4,4 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de 7,3 % pour l'indice mixte, qui est composé à 60 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 6,2 %), à 30 % de l'indice S&P 500 (rendement de 11,8 %) et à 10 % de l'indice MSCI EAO (net) (rendement de 0,6 %). 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.

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. La Banque du Canada a haussé son taux directeur en juillet. Ce relèvement 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.

Au sein de l'indice S&P 500, les secteurs les plus performants en dollars canadiens ont été ceux des soins de santé, de la consommation discrétionnaire et de la technologie de l'information, tandis que les plus faibles ont été ceux des services financiers, des matières et de la consommation courante.

Au sein de l'indice MSCI EAO (net), Israël, la Norvège et la Nouvelle-Zélande ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que l'Italie, la Belgique et l'Autriche sont ceux qui ont fait moins bonne figure. Sur le plan sectoriel, l'énergie, les soins de santé et les matières ont inscrit les meilleurs rendements, tandis que les services financiers, l'immobilier et la consommation discrétionnaire ont été les plus faibles.

Le Fonds a enregistré un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison principalement de la sélection de titres dans les secteurs des services financiers et des soins de santé. Sur le plan géographique, l'exposition du Fonds au Royaume-Uni a nuí au rendement. 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 les secteurs des services financiers et de la technologie de l'information. Sur le plan géographique, la sélection de titres du Fonds aux États-Unis et au Royaume-Uni a également eu une incidence défavorable.

En revanche, la sélection de titres dans le secteur de l'énergie a favorisé le rendement du Fonds par rapport à celui de l'indice mixte, tout comme le choix de titres au Canada.

La stratégie du Fonds consistant à couvrir partiellement son exposition à certaines devises n'a pas eu d'incidence importante sur son rendement.

Au cours de la période, les activités de gestion de portefeuille et l'effet de marché ont donné lieu à une augmentation de l'exposition à la Suisse, ainsi qu'à une diminution de la pondération du Royaume-Uni et des États-Unis. Sur le plan sectoriel, la pondération du secteur de l'énergie a augmenté, tandis que les placements dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des services financiers et des matières ont diminué. Les changements apportés au portefeuille comprennent l'élimination des positions dans American International Group Inc. et Twenty-First Century Fox Inc.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 193,5 millions de dollars au 31 mars 2018 à 191,6 millions de dollars au 30 septembre 2018, soit une diminution de 1,0 %. Cette variation est principalement attribuable à un



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

revenu net de 9,1 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 10,5 millions de dollars et à des distributions en espèces de 0,6 million de dollars.

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de 2,48 % pour la série A au cours de la période close le 30 septembre 2018 est demeuré inchangé par rapport au RFG de 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, PWFB, PWT6 et PWT8 ont baissé en raison de la réduction des frais de gestion et/ou d'administration entrée en vigueur le 1^{er} juin 2018, comme il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport. Les RFG des séries F, PW et PWFB ont également diminué en raison de la baisse des frais associés au Fonds.

Événements récents

Le 21 septembre 2018, Simon Chiu, de l'équipe Mackenzie Cundill, a remplacé William Aldridge au sein de l'équipe des actions nord-américaines Mackenzie à titre de cogestionnaire de portefeuille du Fonds.

L'équipe de gestion de portefeuille estime que l'économie mondiale repose sur une base solide. Selon l'équipe, les actions axées sur la valeur tireront parti de la vigoureuse croissance de l'emploi, de la forte rentabilité des entreprises, du faible taux de chômage, de la grande confiance des consommateurs et des entreprises, de l'accroissement des dépenses en immobilisations, de la hausse soutenue des salaires ainsi que de l'augmentation de l'inflation et des taux d'intérêt. Par conséquent, le portefeuille est bien positionné. Les tensions commerciales sont de toute évidence une source de préoccupation, mais l'équipe ne s'attend pas à ce que des développements sur le plan commercial dans le monde entraînent d'importantes répercussions sur les placements du Fonds. L'équipe continue de repérer ce qu'elle considère être des occasions de placement assorties de valorisations intéressantes dans certains segments du marché boursier canadien.

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

Le 1^{er} janvier 2019, la série PWT6 sera renommée série PWT5 et la série T6 sera renommée série T5; le taux fixe des distributions de ces séries passera de 6 % à 5 %.

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

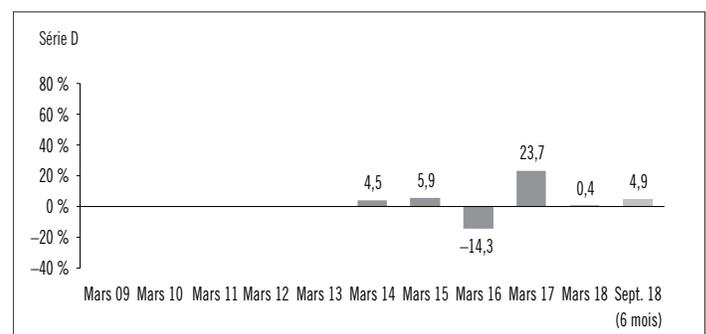
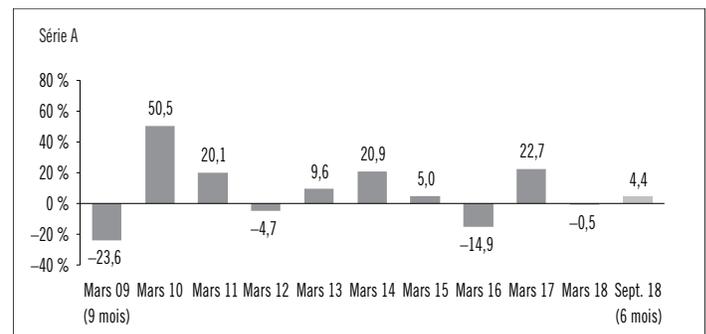
Les fonds de placement gérés par Mackenzie investissent dans des titres de série R offerts par le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2018, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 4,7 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation.

Au 30 septembre 2018, Mackenzie détenait une participation de 6 893 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

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.

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*.

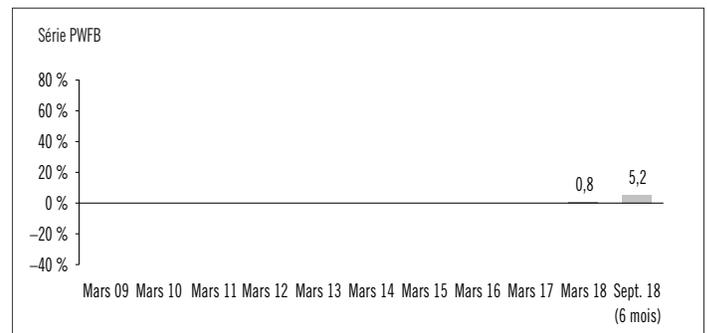
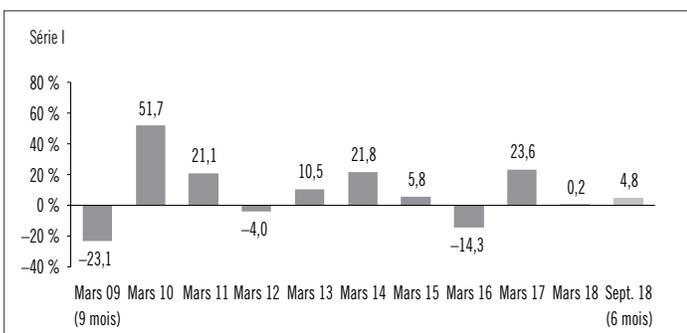
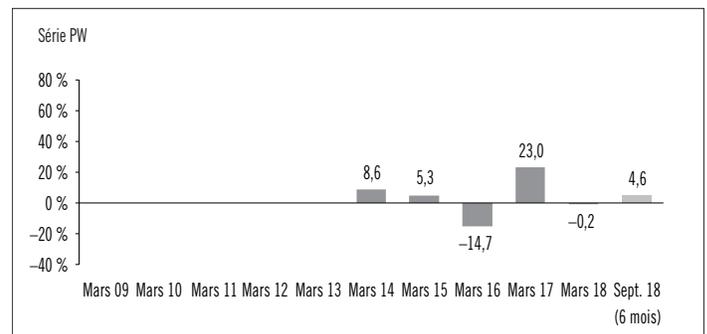
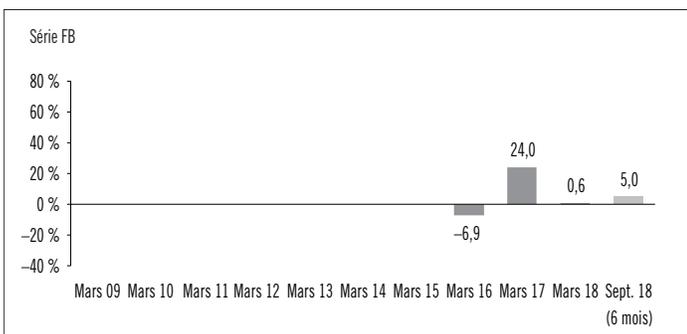
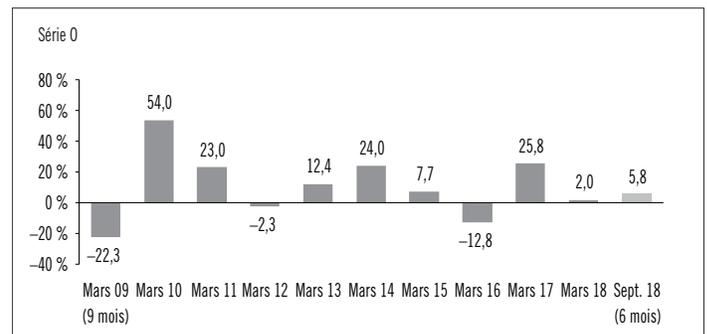
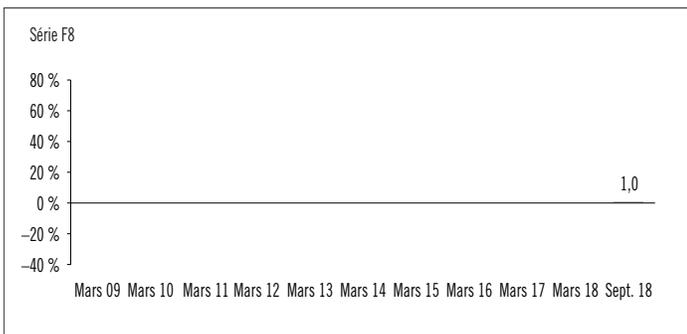
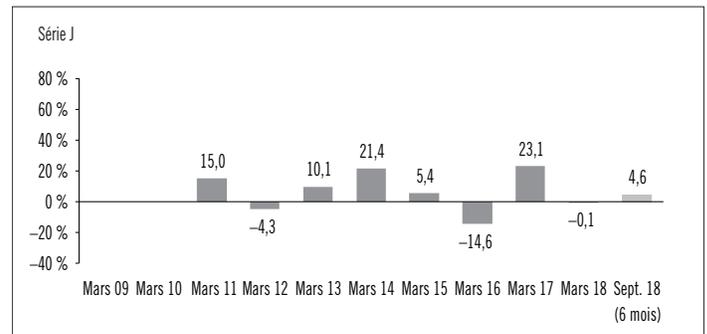
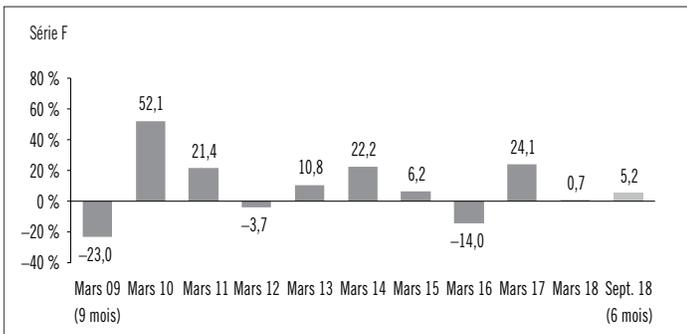


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

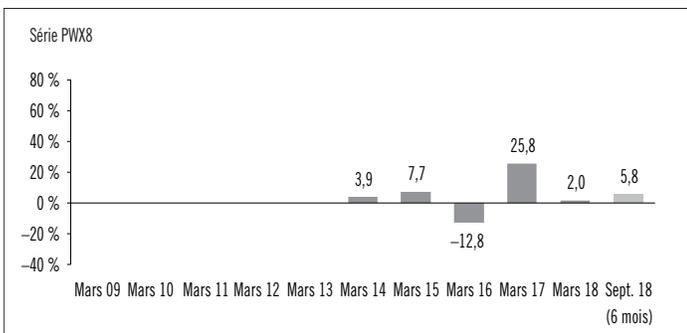
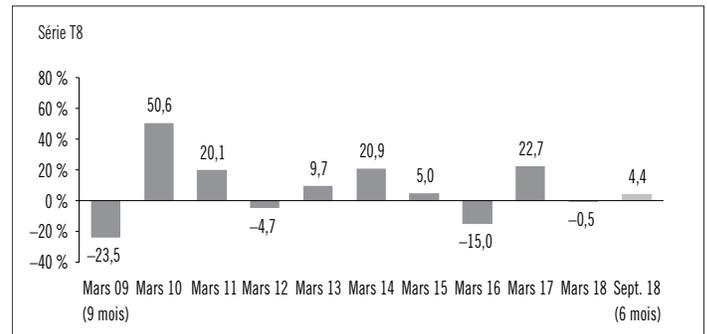
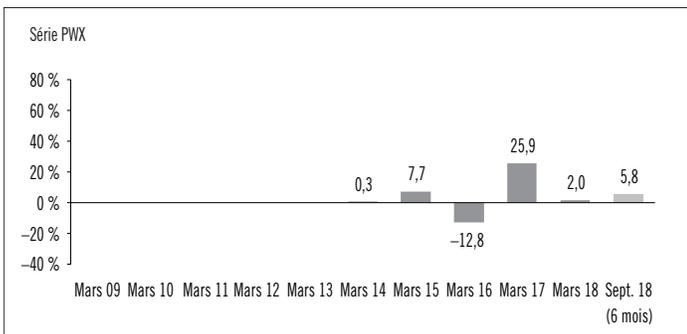
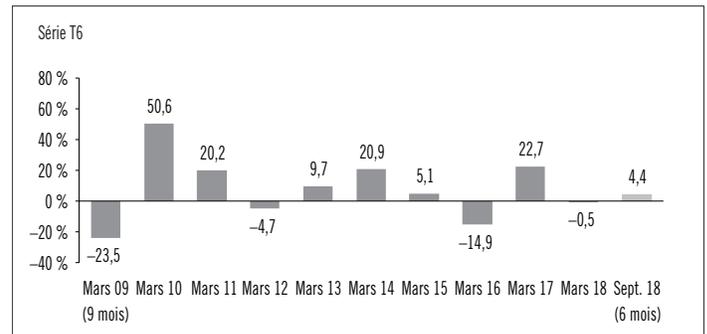
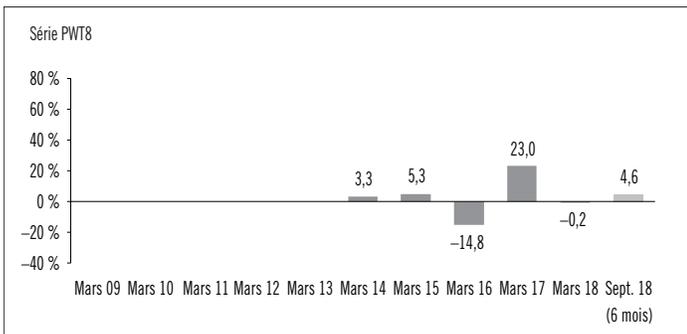
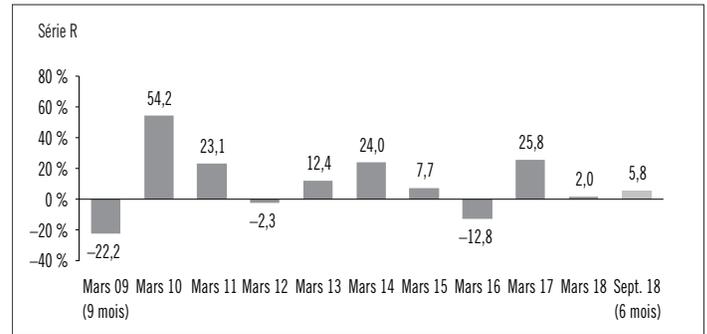
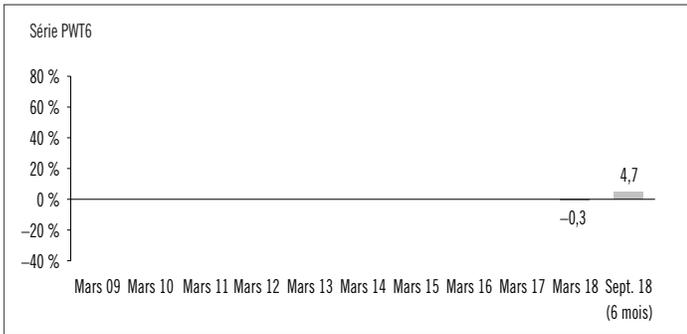
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2018

Répartition du portefeuille % de la valeur liquidative

Actions	96,7
Fonds communs de placement	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale % de la valeur liquidative

Canada	52,9
États-Unis	32,3
Royaume-Uni	5,1
Suisse	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Luxembourg	1,3
Corée du Sud	1,2
France	1,1
Chine	1,1
Japon	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle % de la valeur liquidative

Services financiers	25,6
Énergie	18,0
Produits industriels	9,6
Matières	9,4
Consommation courante	7,6
Consommation discrétionnaire	7,3
Technologie de l'information	6,9
Immobilier	5,6
Soins de santé	5,5
Fonds communs de placement	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Services publics	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Exposition nette aux devises % de la valeur liquidative

Dollar canadien	63,2
Dollar américain	27,7
Livre sterling	2,5
Franc suisse	2,5
Euro	1,9
Won sud-coréen	1,2
Yen japonais	1,0

Les 25 principaux titres

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
Citigroup Inc.	7,0
Bank of America Corp.	6,6
Chesapeake Energy Corp.	5,0
Nutrien Ltd.	4,1
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	4,0
Alimentation Couche-Tard inc.	3,4
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,1
Cenovus Energy Inc.	3,0
E-L Financial Corp. Ltd.	2,9
Celestica Inc.	2,8
Ressources Teck Ltée	2,8
Boardwalk Real Estate Investment Trust	2,7
Fiducie de placement immobilier Granite	2,3
Enbridge Inc.	2,1
Precision Drilling Corp.	2,1
Liberty Global PLC	1,9
Fonds international Mackenzie Cundill, série R	1,8
Rowan Companies Inc.	1,8
Les Compagnies Loblaw Itée	1,8
Barclays PLC	1,6
ShawCor Ltd.	1,5
Compagnie de la Baie d'Hudson	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Empire Co. Ltd.	1,3
UBS Group AG	1,3

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale 69,7

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 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

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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
Actif net, à l'ouverture	20,65	20,76	16,92	20,50	19,76	16,34
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,38	0,38	0,37	0,30	0,33
Total des charges	(0,27)	(0,53)	(0,50)	(0,49)	(0,53)	(0,48)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,00	1,31	0,39	1,56	1,81	1,50
Profits (pertes) latent(e)s	0,10	(1,28)	3,53	(4,51)	(0,60)	2,07
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,05	(0,12)	3,80	(3,07)	0,98	3,42
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	(0,01)	(0,10)	(0,24)	–
Des gains en capital	(0,39)	–	–	(0,41)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,39)	–	(0,01)	(0,51)	(0,24)	–
Actif net, à la clôture	21,19	20,65	20,76	16,92	20,50	19,76

Série D	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,71	11,71	9,49	11,07	10,46	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,22	0,21	0,20	0,16	0,03
Total des charges	(0,10)	(0,20)	(0,19)	(0,18)	(0,19)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,31	1,23	0,20	1,03	0,91	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,72)	1,99	(2,44)	(0,32)	0,18
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	0,53	2,21	(1,39)	0,56	0,40
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,01)	(0,04)	–	–	–
Des gains en capital	(0,29)	(0,02)	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,29)	(0,03)	(0,04)	–	–	–
Actif net, à la clôture	12,00	11,71	11,71	9,49	11,07	10,46

Série E	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	11,67	14,16	13,56	11,05
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	s.o.	0,26	0,25	0,21	0,22
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,66	1,66	1,14	1,00
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	2,40	(3,05)	(0,41)	1,41
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	3,15	(1,30)	0,78	2,49
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,05)	(0,09)	(0,27)	–
Des gains en capital	s.o.	s.o.	–	(0,45)	–	–
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(0,05)	(0,54)	(0,27)	–
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	14,43	11,67	14,16	13,56

Série F	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	23,54	23,56	19,05	23,11	22,04	18,03
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,44	0,43	0,42	0,34	0,36
Total des charges	(0,13)	(0,33)	(0,32)	(0,30)	(0,33)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,59	1,29	0,54	1,89	2,02	1,61
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	(1,46)	4,00	(5,12)	(0,67)	2,30
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,83	(0,06)	4,65	(3,11)	1,36	3,97
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,06)	(0,08)	(0,14)	(0,29)	–
Des gains en capital	(0,63)	(0,11)	–	(0,69)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(0,17)	(0,08)	(0,83)	(0,29)	–
Actif net, à la clôture	24,13	23,54	23,56	19,05	23,11	22,04

- 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*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série F8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	15,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,06)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,16	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	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	(0,40)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,40)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,75	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
Actif net, à l'ouverture	10,92	10,93	8,84	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,20	0,20	0,09	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,08)	(0,16)	(0,16)	(0,06)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,49	0,93	0,31	0,25	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	(0,67)	1,89	(1,07)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,58	0,30	2,24	(0,79)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,02)	(0,04)	(0,07)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,29)	(0,05)	–	(0,39)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,29)	(0,07)	(0,04)	(0,46)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	11,18	10,92	10,93	8,84	s.o.	s.o.

Série I	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	22,31	22,29	18,10	21,95	21,06	17,28
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,24	0,41	0,40	0,40	0,32	0,35
Total des charges	(0,21)	(0,41)	(0,39)	(0,38)	(0,41)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,94	1,42	0,60	1,66	1,74	1,59
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	(1,37)	3,78	(4,83)	(0,64)	2,20
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,08	0,05	4,39	(3,15)	1,01	3,78
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,01)	(0,07)	(0,12)	(0,32)	–
Des gains en capital	(0,53)	(0,01)	–	(0,58)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,53)	(0,02)	(0,07)	(0,70)	(0,32)	–
Actif net, à la clôture	22,86	22,31	22,29	18,10	21,95	21,06

Série J	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	15,44	15,46	12,58	15,25	14,72	12,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,28	0,28	0,27	0,22	0,24
Total des charges	(0,17)	(0,34)	(0,32)	(0,31)	(0,33)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,68	0,78	0,27	1,19	1,49	1,09
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,95)	2,63	(3,35)	(0,45)	1,54
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,75	(0,23)	2,86	(2,20)	0,93	2,57
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	(0,03)	(0,08)	(0,26)	–
Des gains en capital	(0,33)	–	–	(0,36)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,33)	–	(0,03)	(0,44)	(0,26)	–
Actif net, à la clôture	15,84	15,44	15,46	12,58	15,25	14,72



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série 0	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	23,86	24,01	19,18	23,32	22,05	17,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,25	0,44	0,43	0,43	0,34	0,36
Total des charges	–	(0,02)	(0,04)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,02	1,51	0,29	1,63	2,06	1,56
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	(1,48)	4,07	(5,21)	(0,68)	2,28
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,39	0,45	4,75	(3,17)	1,70	4,19
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,20)	(0,12)	(0,17)	(0,42)	–
Des gains en capital	(0,86)	(0,41)	–	(0,97)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,86)	(0,61)	(0,12)	(1,14)	(0,42)	–
Actif net, à la clôture	24,38	23,86	24,01	19,18	23,32	22,05

Série PW	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,45	11,48	9,35	11,33	10,87	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,21	0,21	0,20	0,17	0,08
Total des charges	(0,13)	(0,26)	(0,25)	(0,24)	(0,26)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,29	0,83	0,23	0,79	1,02	0,32
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,72)	1,96	(2,50)	(0,33)	0,52
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,34	0,06	2,15	(1,75)	0,60	0,81
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	(0,01)	(0,06)	(0,11)	–
Des gains en capital	(0,24)	–	–	(0,25)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	–	(0,01)	(0,31)	(0,11)	–
Actif net, à la clôture	11,75	11,45	11,48	9,35	11,33	10,87

Série PWF	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	s.o.	10,86	8,78	10,65	10,10	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	0,20	0,20	0,19	0,16	0,03
Total des charges	s.o.	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,02)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,80	0,17	0,77	0,76	(0,11)
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,68)	1,87	(2,36)	(0,31)	0,22
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	0,19	2,11	(1,52)	0,49	0,12
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	–	–	–	–	–
Des dividendes	s.o.	(0,04)	(0,04)	(0,07)	(0,10)	–
Des gains en capital	s.o.	(0,07)	–	(0,34)	–	–
Remboursement de capital	s.o.	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	s.o.	(0,11)	(0,04)	(0,41)	(0,10)	–
Actif net, à la clôture	s.o.	10,84	10,86	8,78	10,65	10,10

Série PWF8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	s.o.	12,91	11,32	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	0,23	0,25	0,19	s.o.	s.o.
Total des charges	s.o.	(0,15)	(0,15)	(0,10)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,78	(1,58)	(0,11)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,77)	2,34	(2,28)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	0,09	0,86	(2,30)	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	s.o.	(0,04)	(0,05)	(0,09)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	s.o.	(0,09)	–	(0,44)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	s.o.	(1,02)	(1,02)	(0,85)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	s.o.	(1,15)	(1,07)	(1,38)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	s.o.	11,86	12,91	11,32	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

Série PWFB	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	9,86	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,19	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,05)	(0,12)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,24	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	(0,63)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,37	(0,32)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	—	(0,03)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,28)	(0,18)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	—	—	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,21)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,10	9,86	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT6	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,79	15,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,14	0,27	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,15)	(0,31)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,40	1,26	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,89)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,46	0,33	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	—	—	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,29)	(0,26)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,44)	(0,89)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,73)	(1,15)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	13,72	13,79	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,44	12,46	11,04	14,62	15,20	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,22	0,24	0,25	0,22	0,07
Total des charges	(0,13)	(0,28)	(0,29)	(0,30)	(0,35)	(0,09)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,32	0,83	0,35	1,00	1,39	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,75)	2,22	(3,09)	(0,44)	0,44
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,37	0,02	2,52	(2,14)	0,82	0,55
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—	—
Des dividendes	—	—	(0,01)	(0,07)	(0,14)	—
Des gains en capital	(0,23)	—	—	(0,30)	—	—
Remboursement de capital	(0,48)	(0,98)	(0,99)	(1,13)	(1,21)	(0,30)
Distributions annuelles totales³	(0,71)	(0,98)	(1,00)	(1,50)	(1,35)	(0,30)
Actif net, à la clôture	11,26	11,44	12,46	11,04	14,62	15,20

Série PWX	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	10,95	11,02	8,79	10,69	10,03	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,20	0,20	0,20	0,16	0,03
Total des charges	—	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	—
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,45	0,70	0,20	0,87	1,09	0,08
Profits (pertes) latent(e)s	0,05	(0,68)	1,86	(2,39)	(0,31)	0,20
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,62	0,21	2,24	(1,33)	0,93	0,31
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—	—
Des dividendes	—	(0,09)	(0,05)	(0,08)	(0,11)	—
Des gains en capital	(0,39)	(0,19)	—	(0,44)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,39)	(0,28)	(0,05)	(0,52)	(0,11)	—
Actif net, à la clôture	11,19	10,95	11,02	8,79	10,69	10,03



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D'ACTIONN CANADIENNES

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

Série PWX8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,89	13,00	11,31	15,01	15,29	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,23	0,24	0,26	0,23	0,07
Total des charges	–	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,49	0,79	0,26	0,49	1,30	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,77)	2,30	(3,20)	(0,45)	0,45
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,67	0,24	2,78	(2,46)	1,07	0,74
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,06)	(0,10)	(0,19)	–
Des gains en capital	(0,43)	(0,22)	–	(0,57)	–	–
Remboursement de capital	(0,50)	(1,03)	(1,04)	(1,17)	(1,21)	(0,30)
Distributions annuelles totales³	(0,93)	(1,35)	(1,10)	(1,84)	(1,40)	(0,30)
Actif net, à la clôture	11,64	11,89	13,00	11,31	15,01	15,29

Série R	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	19,89	19,85	15,78	18,10	16,82	13,56
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,37	0,36	0,33	0,26	0,27
Total des charges	–	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,79	1,29	0,44	1,44	1,55	1,27
Profits (pertes) latent(e)s	0,10	(1,23)	3,34	(4,05)	(0,52)	1,74
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	1,10	0,42	4,11	(2,29)	1,27	3,27
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	–	–	–	–
Des gains en capital	(0,72)	(0,34)	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,72)	(0,34)	–	–	–	–
Actif net, à la clôture	20,32	19,89	19,85	15,78	18,10	16,82

Série T6	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	14,37	15,36	13,33	17,25	17,64	15,40
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,28	0,29	0,30	0,26	0,30
Total des charges	(0,18)	(0,38)	(0,38)	(0,39)	(0,45)	(0,42)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,73	0,97	0,32	1,18	1,64	1,36
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,92)	2,70	(3,69)	(0,52)	1,90
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,77	(0,05)	2,93	(2,60)	0,93	3,14
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	(0,01)	(0,08)	(0,20)	–
Des gains en capital	(0,27)	–	–	(0,33)	–	–
Remboursement de capital	(0,45)	(0,91)	(0,89)	(1,01)	(1,05)	(0,92)
Distributions annuelles totales³	(0,72)	(0,91)	(0,90)	(1,42)	(1,25)	(0,92)
Actif net, à la clôture	14,29	14,37	15,36	13,33	17,25	17,64

Série T8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,58	12,65	11,22	14,86	15,52	13,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,12	0,22	0,24	0,26	0,23	0,27
Total des charges	(0,15)	(0,31)	(0,32)	(0,34)	(0,39)	(0,38)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,62	0,75	0,26	1,11	1,36	1,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,75)	2,25	(3,14)	(0,45)	1,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,65	(0,09)	2,43	(2,11)	0,75	2,80
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	–	–	(0,06)	(0,17)	–
Des gains en capital	(0,21)	–	–	(0,27)	–	–
Remboursement de capital	(0,49)	(1,00)	(1,00)	(1,17)	(1,23)	(1,10)
Distributions annuelles totales³	(0,70)	(1,00)	(1,00)	(1,50)	(1,40)	(1,10)
Actif net, à la clôture	11,39	11,58	12,65	11,22	14,86	15,52



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D'ACTIONN CANADIENNES

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	105 287	125 191	162 961	163 784	228 015	248 607
Titres en circulation (en milliers) ¹	4 969	6 062	7 852	9 679	11 121	12 585
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,48	2,48	2,48	2,48	2,50	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,48	2,48	2,48	2,48	2,50	2,54
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	21,19	20,66	20,76	16,92	20,50	19,75

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) ¹	83	27	25	24	48	44
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	2	2	3	4	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,64	1,65	1,65	1,66	1,65	1,71
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,64	1,65	1,65	1,66	1,65	2,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	12,00	11,72	11,71	9,49	11,07	10,45

Série E	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	s.o.	s.o.	1	26	220	269
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	–	2	16	20
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	1,13	1,10	1,08	1,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	1,13	1,10	1,08	1,08
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	14,43	11,67	14,16	13,55

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) ¹	12 355	4 738	7 086	6 458	7 715	5 663
Titres en circulation (en milliers) ¹	512	201	301	339	334	257
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,06	1,33	1,32	1,32	1,37	1,43
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,06	1,33	1,32	1,32	1,37	1,43
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	24,13	23,55	23,56	19,05	23,11	22,03

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) ¹	162	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	11	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,11	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	14,75	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) ¹	15	15	45	15	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	1	4	2	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,41	1,41	1,40	1,37	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,41	1,41	1,40	1,37	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,18	10,92	10,93	8,84	s.o.	s.o.

- 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

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D'ACTIONN CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

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) ¹	574	573	1 126	1 272	1 998	5 366
Titres en circulation (en milliers) ¹	25	26	51	70	91	255
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,79	1,79	1,78	1,77	1,78	1,77
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,79	1,79	1,78	1,77	1,78	1,77
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	22,86	22,32	22,29	18,10	21,95	21,05

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) ¹	619	626	1 249	1 421	2 285	4 373
Titres en circulation (en milliers) ¹	39	41	81	113	150	297
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,09	2,11	2,11	2,11	2,10	2,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,09	2,11	2,11	2,11	2,10	2,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	15,84	15,45	15,46	12,58	15,25	14,71

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) ¹	12 797	13 514	16 707	14 258	16 566	12 531
Titres en circulation (en milliers) ¹	525	566	696	743	710	568
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	24,38	23,87	24,01	19,18	23,32	22,04

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) ¹	39 365	22 797	9 490	7 813	8 267	3 249
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 350	1 991	827	836	730	299
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,12	2,22	2,23	2,24	2,21	2,21
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,12	2,22	2,23	2,24	2,21	2,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	11,75	11,46	11,48	9,35	11,33	10,86

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) ¹	s.o.	6 949	3 425	1 956	2 242	1 113
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	641	315	223	210	110
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,12	1,12	1,07	1,08	1,09
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,12	1,12	1,07	1,08	1,09
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	10,84	10,86	8,78	10,65	10,10

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) ¹	s.o.	149	148	1	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	13	11	-	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,13	1,08	1,05	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,13	1,08	1,05	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,08	0,20	0,09	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	18,78	48,71	31,62	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	11,86	12,91	11,32	s.o.	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) ¹	895	427	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	89	43	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	1,12	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,02	1,12	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,10	9,87	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT6	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	800	446	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	58	32	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,07	2,16	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,16	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	13,72	13,80	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWT8	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	1 678	1 094	627	520	523	339
Titres en circulation (en milliers) ¹	149	96	50	47	36	22
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,17	2,26	2,26	2,26	2,22	2,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,17	2,26	2,26	2,26	2,22	2,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	11,26	11,45	12,46	11,04	14,62	15,19

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) ¹	5 243	4 998	5 164	5 237	4 979	436
Titres en circulation (en milliers) ¹	469	456	469	596	466	44
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	11,19	10,95	11,02	8,79	10,69	10,03

Série PWX8	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	70	69	82	72	240	85
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	6	6	6	16	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	11,64	11,90	13,00	11,31	15,01	15,28

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) ¹	8 996	8 122	8 092	6 963	7 820	8 080
Titres en circulation (en milliers) ¹	443	408	408	441	432	481
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	20,32	19,90	19,85	15,78	18,10	16,81

Série T6	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	845	1 214	2 147	1 989	2 546	2 602
Titres en circulation (en milliers) ¹	59	84	140	149	148	148
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,49	2,48	2,46	2,45	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,49	2,48	2,46	2,45	2,46	2,46
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	14,29	14,38	15,36	13,33	17,25	17,63

Série T8	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	1 792	2 561	3 499	3 420	5 565	5 420
Titres en circulation (en milliers) ¹	157	221	277	305	374	350
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,53	2,53	2,51	2,50	2,48	2,46
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,53	2,53	2,51	2,50	2,48	2,46
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,08	0,20	0,09	0,09	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	4,96	18,78	48,71	31,62	31,36	17,42
Valeur liquidative par titre (\$)	11,39	11,58	12,65	11,22	14,86	15,51

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 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 33 % 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.

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 5 novembre 2003

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, T6 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T6 et T8). Les investisseurs des séries T6 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 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 de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

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 titres des séries PW, PWT6 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 PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les 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 des séries E, I, J, O, PWX et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

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

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.



CATÉGORIE MACKENZIE CUNDILL CANADIEN SÉCURITÉ

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

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	24 novembre 2003	2,00 %	0,24 %	21,19	20,66
Série D	3 février 2014	1,25 %	0,19 %	12,00	11,72
Série E	Aucun titre émis ⁷⁾	0,80 %	0,20 %	—	—
Série F	15 décembre 2003	0,75 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	24,13	23,55
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,75 %	0,15 %	14,75	—
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,24 %	11,18	10,92
Série I	6 janvier 2004	1,35 %	0,24 %	22,86	22,32
Série J	10 décembre 2010	1,70 %	0,20 %	15,84	15,45
Série O	20 décembre 2004	— ¹⁾	—*	24,38	23,87
Série PW	15 octobre 2013	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	11,75	11,46
Série PWF	Aucun titre émis ⁸⁾	0,85 %	0,15 %	—	10,84
Série PWF8	Aucun titre émis ⁹⁾	0,85 %	0,15 %	—	11,86
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 % ⁵⁾	0,15 %	10,10	9,87
Série PWT6	3 avril 2017	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	13,72	13,80
Série PWT8	20 décembre 2013	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	11,26	11,45
Série PWX	22 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,19	10,95
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	11,64	11,90
Série R	22 juin 2007	—*	—*	20,32	19,90
Série T6	19 février 2008	2,00 %	0,24 %	14,29	14,38
Série T8	25 janvier 2008	2,00 %	0,24 %	11,39	11,58

* 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 la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,85 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 2 mars 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 16 novembre 2017.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 16 janvier 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 15 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.



MACKENZIE
Placements