

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.

Le Fonds est fermé aux ventes au détail.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

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

Au cours de la période, les titres de la série A, de la série Quadrus et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 2,6 % (après déduction des frais et des charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 2,8 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 6,2 %), et à 50 % de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada (rendement de -0,4 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans l'indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

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 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, aplatissant 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.

Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Le Fonds a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice général, en raison principalement de la pondération du Fonds sous-jacent en titres à revenu fixe, qui ont pris du retard sur les actions. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice mixte. Le volet des titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et des matières a favorisé le rendement, tout comme l'exposition aux États-Unis et à la France. En revanche, les placements en Chine, en Italie et au Brésil, ainsi que la sélection de titres dans les secteurs des soins de santé et de la technologie de l'information ont nui aux résultats.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, l'exposition aux prêts à terme et aux obligations à rendement élevé a soutenu le rendement.

Le Fonds sous-jacent a couvert la majeure partie de l'exposition de ses titres à revenu fixe aux devises, ce qui n'a pas eu d'incidence importante sur le rendement absolu.



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Au cours de la période, les activités de gestion de portefeuille et l'effet de marché au sein du Fonds sous-jacent ont donné lieu à une exposition accrue au Canada. Aucun changement important n'a été apporté au volet d'actions du Fonds sous-jacent. Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, la pondération des obligations de sociétés a baissé.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 250,4 millions de dollars au 31 mars 2018 à 232,9 millions de dollars au 30 septembre 2018, soit une diminution de 7,0 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 6,7 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 22,8 millions de dollars et à des distributions en espèces de 1,4 million de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés de 2,26 % pour la série A, de 2,28 % pour la série Quadrus et de 2,37 % pour la série LB au cours de 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, F6 et F8 ont baissé en raison de la réduction des frais de gestion et 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 rapport. Les RFG pour les séries F et F6 ont aussi diminué en raison d'une baisse des frais associés au Fonds.

Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes du Fonds sous-jacent 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 bénéfices 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 du Fonds sous-jacent estime qu'en raison de son horizon à long terme et de l'accent mis sur les sociétés de qualité supérieure, le Fonds pourrait 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.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent estime qu'à moins d'un accroissement marqué de la volatilité des marchés et des risques économiques aux États-Unis, la Réserve fédérale 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.

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

Le 1^{er} janvier 2019, la série F6 sera renommée série F5, la série J6 sera renommée série J5 et la série T6 sera renommée série T5; le taux fixe des distributions de ces séries passera de 6 % à 5 %. À la même date, le taux fixe des distributions de la série LX passera aussi 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

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



MACKENZIE
Placements

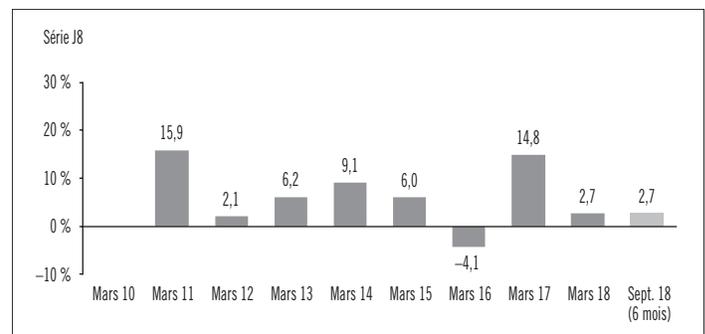
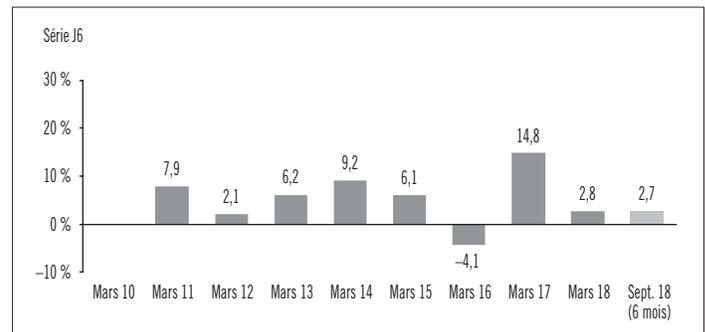
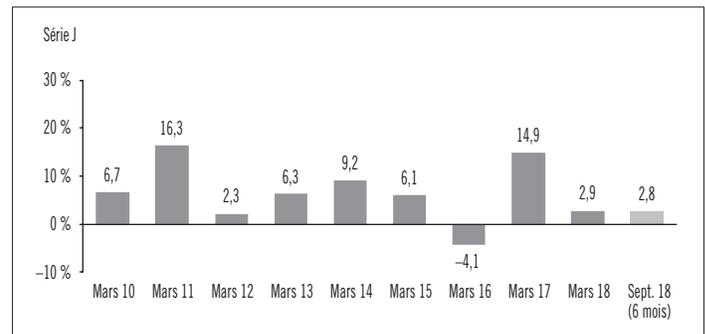
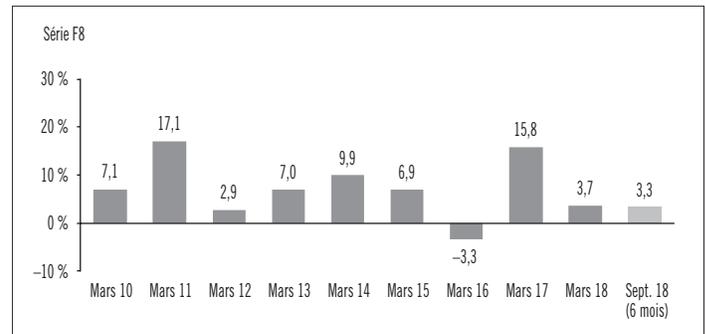
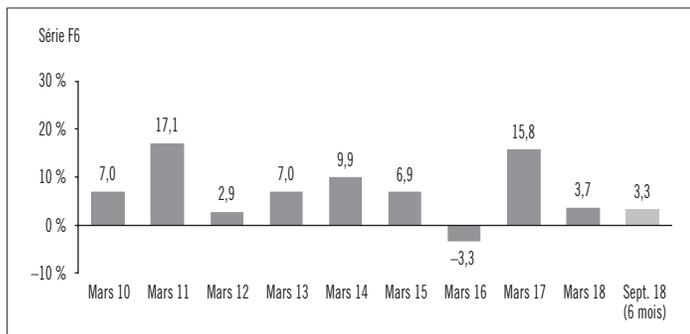
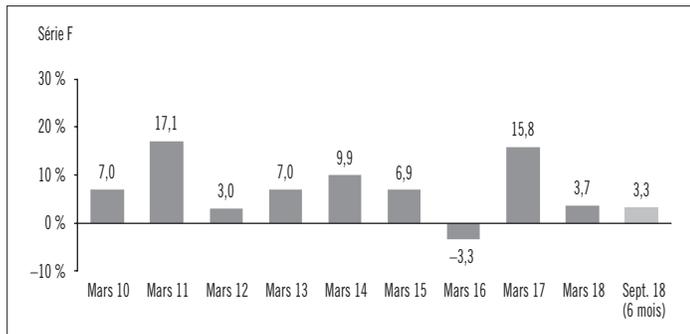
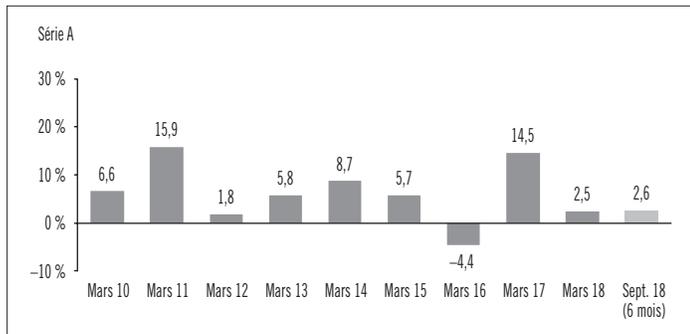
CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Rendement passé

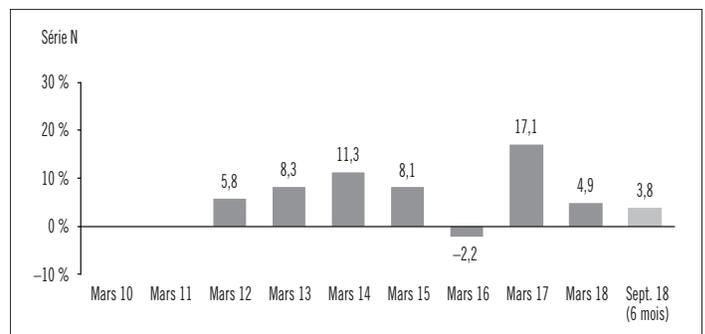
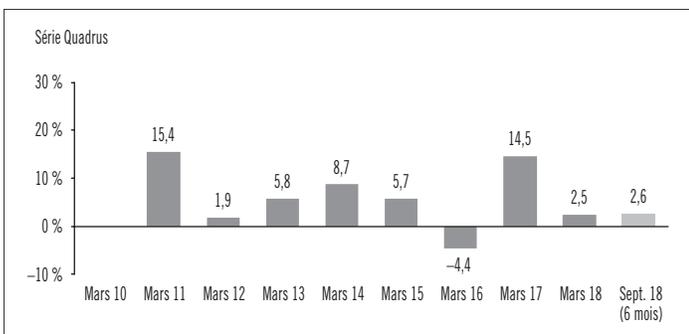
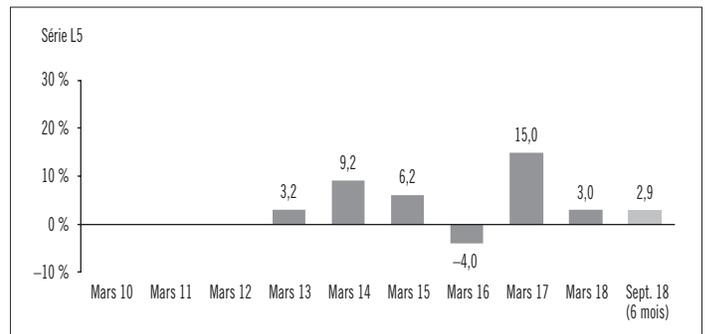
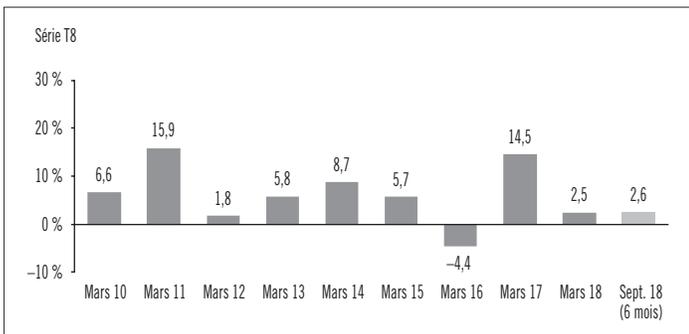
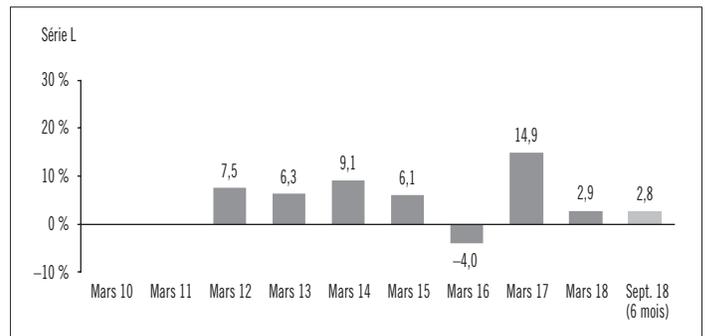
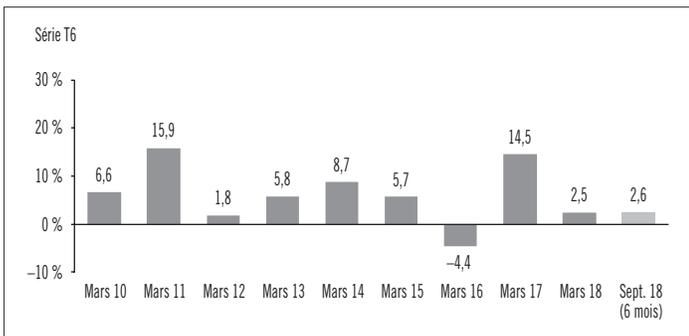
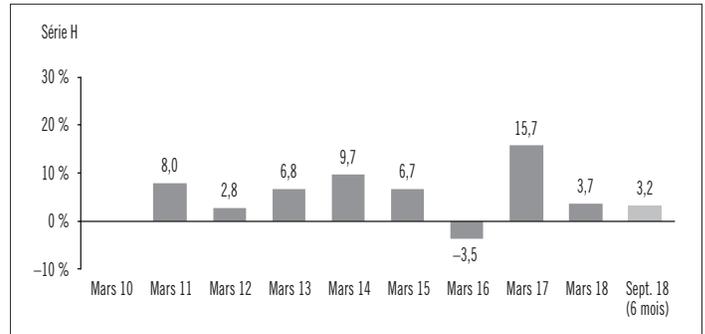
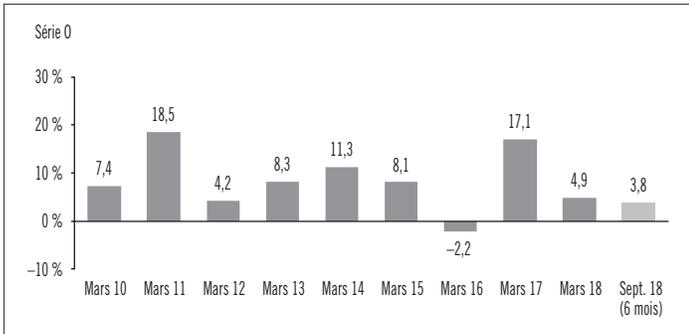
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

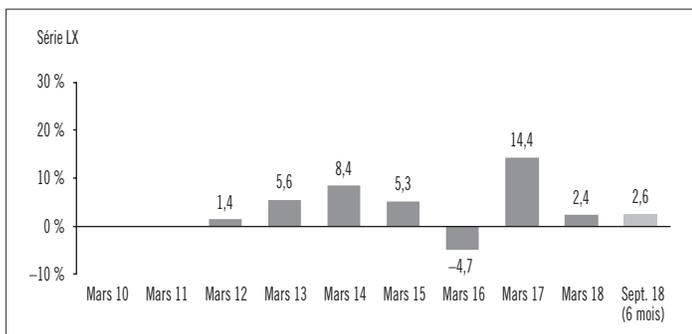
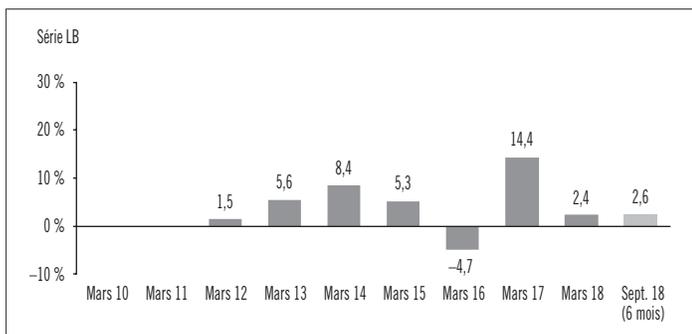
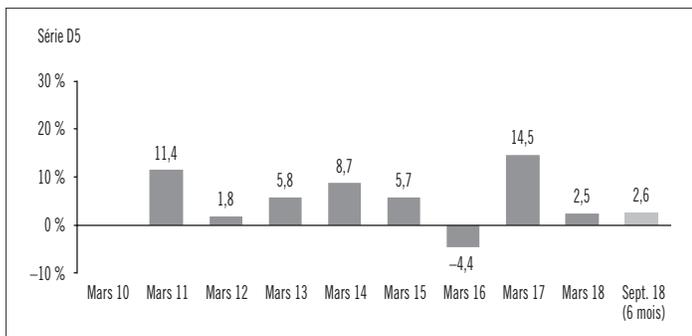
FONDS ÉQUILIBRÉ



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2018

Répartition effective du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	50,6
Obligations	45,5
Obligations	45,5
Positions vendeur sur contrats à terme**	0,0
Options achetées†	0,0
Fonds communs de placement	3,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Options sur devises achetées††	0,0
Options sur devises vendues††	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Répartition régionale effective	% de la valeur liquidative
Canada	46,0
États-Unis	37,4
Autres	3,8
Royaume-Uni	3,1
France	1,7
Allemagne	1,6
Pays-Bas	1,5
Suisse	1,4
Japon	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Chine	1,0
Brésil	0,4
Italie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Répartition sectorielle effective	% de la valeur liquidative
Obligations de sociétés	25,8
Prêts à terme	16,2
Services financiers	14,3
Énergie	6,6
Autres	5,9
Produits industriels	5,5
Technologie de l'information	5,5
Consommation courante	5,0
Consommation discrétionnaire	3,9
Fonds communs de placement	3,5
Soins de santé	3,4
Matières	2,2
Services publics	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)
Exposition nette effective aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	66,7
Dollar américain	22,1
Euro	4,8
Autres	4,8
Livre sterling	1,6
Obligations par note de crédit§	% de la valeur liquidative
AAA	2,4
AA	2,1
A	2,6
BBB	5,4
BB	7,1
B	15,2
Inférieure à B	3,0
Sans note	0,9

Les 25 principaux titres acheteur du Fonds sous-jacent

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	6,6
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie, série R	2,6
La Banque Toronto-Dominion	2,2
Banque Royale du Canada	2,0
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,0
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	1,7
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	1,3
TransCanada Corp.	1,2
Société Financière Manuvie	1,1
Shaw Communications Inc.	1,0
Canadian Natural Resources Ltd.	1,0
Enbridge Inc.	0,9
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	0,9
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Microsoft Corp.	0,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,7
Pembina Pipeline Corp.	0,7
Safran SA	0,7
Emera Inc.	0,7
Alimentation Couche-Tard inc.	0,6
Becton, Dickinson and Co.	0,6
TELUS Corp.	0,6
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,6
Les Compagnies Loblaw Ltée	0,6

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **32,6**

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

** Les valeurs du capital théorique représentent -2,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et -1,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans.

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

†† Les valeurs du capital théorique représentent 5,2 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -0,6 % 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 sous-jacent.

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2018 (suite)

Les 25 principaux titres vendeur du Fonds sous-jacent

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans**	0,0
Contrats à 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	0,0

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2018 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT 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
Actif net, à l'ouverture	14,47	14,23	12,51	15,25	14,47	13,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,36	0,58	0,58	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,16)	(0,33)	(0,30)	(0,34)	(0,34)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,43	0,14	3,65	1,02	1,03
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,30)	1,39	(4,22)	0,11	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,39	0,38	1,81	(0,72)	0,82	1,10
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,10)	(0,25)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,28)	(0,07)	–	(1,81)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,12)	(0,10)	(2,06)	(0,05)	–
Actif net, à la clôture	14,57	14,47	14,23	12,51	15,25	14,47

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

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

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	15,32	15,14	13,18	16,12	15,18	13,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,38	0,61	0,62	0,21	0,03	0,03
Total des charges	(0,08)	(0,17)	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,11	0,45	0,14	3,91	1,09	1,08
Profits (pertes) latent(e)s	0,09	(0,32)	1,48	(4,51)	0,12	0,37
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,50	0,57	2,08	(0,57)	1,06	1,30
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,13)	(0,12)	(0,29)	(0,10)	–
Des gains en capital	(0,42)	(0,25)	–	(2,12)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,42)	(0,38)	(0,12)	(2,41)	(0,10)	–
Actif net, à la clôture	15,40	15,32	15,14	13,18	16,12	15,18

- 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

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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 F6	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,82	14,51	13,50	17,55	17,51	16,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,33	0,57	0,61	0,22	0,04	0,03
Total des charges	(0,07)	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,41	0,13	4,31	1,18	1,31
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,30)	1,47	(4,82)	0,13	0,44
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,44	0,52	2,05	(0,47)	1,14	1,57
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,12)	(0,12)	(0,29)	(0,11)	–
Des gains en capital	(0,38)	(0,23)	–	(2,18)	–	–
Remboursement de capital	(0,43)	(0,86)	(0,93)	(1,01)	(1,03)	(1,00)
Distributions annuelles totales³	(0,81)	(1,21)	(1,05)	(3,48)	(1,14)	(1,00)
Actif net, à la clôture	13,46	13,82	14,51	13,50	17,55	17,51

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	11,60	12,44	11,84	15,72	16,01	15,77
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,28	0,48	0,53	0,20	0,04	0,03
Total des charges	(0,06)	(0,13)	(0,14)	(0,16)	(0,19)	(0,19)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,35	0,11	3,80	1,12	1,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,25)	1,27	(4,28)	0,12	0,41
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,37	0,45	1,77	(0,44)	1,09	1,46
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,10)	(0,26)	(0,10)	–
Des gains en capital	(0,32)	(0,20)	–	(1,90)	–	–
Remboursement de capital	(0,48)	(0,98)	(1,10)	(1,21)	(1,25)	(1,25)
Distributions annuelles totales³	(0,80)	(1,28)	(1,20)	(3,37)	(1,35)	(1,25)
Actif net, à la clôture	11,18	11,60	12,44	11,84	15,72	16,01

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	14,75	14,53	12,74	15,54	14,73	13,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,36	0,59	0,59	0,20	0,03	0,03
Total des charges	(0,14)	(0,28)	–	(0,29)	(0,29)	(0,26)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,42	(0,13)	3,73	1,01	1,02
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,31)	1,41	(4,32)	0,11	0,36
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,42	0,42	1,87	(0,68)	0,86	1,15
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,07)	(0,11)	(0,26)	(0,09)	–
Des gains en capital	(0,32)	(0,12)	–	(1,91)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,19)	(0,11)	(2,17)	(0,09)	–
Actif net, à la clôture	14,84	14,75	14,53	12,74	15,54	14,73

Série J6	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,24	12,80	12,00	15,56	15,63	15,19
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,30	0,50	0,54	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,12)	(0,26)	(0,24)	(0,28)	(0,30)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,36	0,12	3,70	1,09	1,18
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,26)	1,30	(4,23)	0,11	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,33	0,34	1,72	(0,62)	0,93	1,32
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,09)	(0,25)	(0,08)	–
Des gains en capital	(0,26)	(0,10)	–	(1,79)	–	–
Remboursement de capital	(0,37)	(0,76)	(0,83)	(0,90)	(0,92)	(0,90)
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(0,91)	(0,92)	(2,94)	(1,00)	(0,90)
Actif net, à la clôture	11,94	12,24	12,80	12,00	15,56	15,63



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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 J8	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	10,79	11,53	11,06	14,65	15,01	14,91
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,45	0,49	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,11)	(0,23)	(0,23)	(0,27)	(0,30)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,33	0,15	3,45	1,07	1,14
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,24)	1,17	(3,94)	0,11	0,38
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,29	0,31	1,58	(0,58)	0,91	1,25
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,08)	(0,22)	(0,06)	–
Des gains en capital	(0,22)	(0,08)	–	(1,65)	–	–
Remboursement de capital	(0,45)	(0,91)	(1,02)	(1,13)	(1,18)	(1,18)
Distributions annuelles totales³	(0,67)	(1,04)	(1,10)	(3,00)	(1,24)	(1,18)
Actif net, à la clôture	10,42	10,79	11,53	11,06	14,65	15,01

Série O	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	16,27	16,16	13,93	17,11	15,99	14,36
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,40	0,65	0,65	0,22	0,04	0,03
Total des charges	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,13	0,48	0,16	4,09	1,11	1,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,09	(0,34)	1,57	(4,73)	0,12	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,62	0,79	2,38	(0,42)	1,27	1,63
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,22)	(0,15)	(0,33)	(0,18)	–
Des gains en capital	(0,57)	(0,44)	–	(2,46)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,57)	(0,66)	(0,15)	(2,79)	(0,18)	–
Actif net, à la clôture	16,30	16,27	16,16	13,93	17,11	15,99

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	13,05	13,63	12,80	16,58	16,69	16,29
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,32	0,54	0,58	0,21	0,04	0,03
Total des charges	(0,14)	(0,30)	(0,30)	(0,35)	(0,38)	(0,38)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,40	0,14	3,86	1,15	1,24
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,28)	1,38	(4,47)	0,12	0,42
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,34	0,36	1,80	(0,75)	0,93	1,31
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,04)	(0,09)	(0,25)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,25)	(0,07)	–	(1,86)	–	–
Remboursement de capital	(0,41)	(0,81)	(0,88)	(0,96)	(0,98)	(0,96)
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(0,92)	(0,97)	(3,07)	(1,03)	(0,96)
Actif net, à la clôture	12,73	13,05	13,63	12,80	16,58	16,69

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	10,93	11,65	11,20	14,82	15,22	15,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,26	0,45	0,50	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,12)	(0,26)	(0,26)	(0,32)	(0,35)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,36	0,12	3,40	1,05	1,14
Profits (pertes) latent(e)s	0,06	(0,24)	1,19	(3,95)	0,11	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,29	0,31	1,55	(0,69)	0,84	1,21
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,04)	(0,08)	(0,22)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,21)	(0,05)	–	(1,62)	–	–
Remboursement de capital	(0,45)	(0,92)	(1,02)	(1,14)	(1,19)	(1,20)
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(1,01)	(1,10)	(2,98)	(1,24)	(1,20)
Actif net, à la clôture	10,55	10,93	11,65	11,20	14,82	15,22



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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 Quadrus	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,51	13,29	11,69	14,24	13,52	12,44
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,33	0,54	0,54	0,18	0,03	0,03
Total des charges	(0,15)	(0,31)	(0,29)	(0,32)	(0,32)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,41	0,14	3,34	0,96	0,97
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,28)	1,30	(3,92)	0,10	0,33
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	0,36	1,69	(0,72)	0,77	1,03
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,04)	(0,09)	(0,23)	(0,04)	–
Des gains en capital	(0,26)	(0,06)	–	(1,69)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,26)	(0,10)	(0,09)	(1,92)	(0,04)	–
Actif net, à la clôture	13,61	13,51	13,29	11,69	14,24	13,52

Série H	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,13	12,97	11,30	13,81	13,01	11,86
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,32	0,52	0,53	0,18	0,03	0,02
Total des charges	(0,07)	(0,15)	(0,14)	(0,17)	(0,18)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,37	0,12	3,34	0,94	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	0,08	(0,27)	1,27	(3,86)	0,10	0,32
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,42	0,47	1,78	(0,51)	0,89	1,10
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,11)	(0,11)	(0,24)	(0,08)	–
Des gains en capital	(0,36)	(0,21)	–	(1,79)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,32)	(0,11)	(2,03)	(0,08)	–
Actif net, à la clôture	13,19	13,13	12,97	11,30	13,81	13,01

Série L	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,53	12,34	10,81	13,18	12,47	11,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,31	0,50	0,50	0,18	0,03	0,02
Total des charges	(0,12)	(0,23)	(0,22)	(0,24)	(0,24)	(0,23)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,38	0,12	3,67	0,88	0,96
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,26)	1,21	(3,86)	0,09	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	0,39	1,61	(0,25)	0,76	1,06
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,06)	(0,09)	(0,22)	(0,05)	–
Des gains en capital	(0,28)	(0,11)	–	(1,62)	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,28)	(0,17)	(0,09)	(1,84)	(0,05)	–
Actif net, à la clôture	12,60	12,53	12,34	10,81	13,18	12,47

Série L5	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	13,02	13,49	12,48	16,02	15,90	15,30
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,32	0,53	0,57	0,21	0,04	0,03
Total des charges	(0,12)	(0,24)	(0,24)	(0,27)	(0,29)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,09	0,38	0,13	4,09	1,10	1,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,28)	1,36	(4,47)	0,12	0,40
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,36	0,39	1,82	(0,44)	0,97	1,36
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,07)	(0,10)	(0,26)	(0,07)	–
Des gains en capital	(0,29)	(0,13)	–	(1,88)	–	–
Remboursement de capital	(0,34)	(0,66)	(0,72)	(0,77)	(0,78)	(0,76)
Distributions annuelles totales³	(0,63)	(0,86)	(0,82)	(2,91)	(0,85)	(0,76)
Actif net, à la clôture	12,76	13,02	13,49	12,48	16,02	15,90



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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 N	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	12,97	12,89	11,11	13,64	12,75	11,46
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,32	0,52	0,52	0,18	0,03	0,02
Total des charges	—	—	—	—	—	—
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,12	0,40	0,13	3,41	0,89	0,93
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,27)	1,25	(3,88)	0,10	0,31
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,51	0,65	1,90	(0,29)	1,02	1,26
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—	—
Des dividendes	—	(0,18)	(0,12)	(0,26)	(0,15)	—
Des gains en capital	(0,46)	(0,35)	—	(1,97)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,46)	(0,53)	(0,12)	(2,23)	(0,15)	—
Actif net, à la clôture	13,00	12,97	12,89	11,11	13,64	12,75

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

Série LB	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,60	11,40	10,03	12,21	11,62	10,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,29	0,46	0,47	0,16	0,03	0,02
Total des charges	(0,14)	(0,27)	(0,26)	(0,30)	(0,31)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,35	0,11	2,91	0,80	0,85
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,24)	1,12	(3,38)	0,09	0,29
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30	0,30	1,44	(0,61)	0,61	0,87
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—	—
Des dividendes	—	(0,03)	(0,08)	(0,19)	(0,02)	—
Des gains en capital	(0,21)	(0,04)	—	(1,42)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,21)	(0,07)	(0,08)	(1,61)	(0,02)	—
Actif net, à la clôture	11,68	11,60	11,40	10,03	12,21	11,62

Série LX	30 sept. 2018	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014
Actif net, à l'ouverture	11,93	12,46	11,71	15,16	15,29	14,97
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,29	0,49	0,53	0,19	0,03	0,03
Total des charges	(0,14)	(0,29)	(0,29)	(0,36)	(0,40)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,39	0,13	3,58	1,05	1,01
Profits (pertes) latent(e)s	0,07	(0,26)	1,26	(4,09)	0,11	0,39
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,30	0,33	1,63	(0,68)	0,79	1,04
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—	—
Des dividendes	—	(0,03)	(0,08)	(0,23)	(0,03)	—
Des gains en capital	(0,22)	(0,04)	—	(1,65)	—	—
Remboursement de capital	(0,37)	(0,75)	(0,81)	(0,87)	(0,90)	(0,89)
Distributions annuelles totales³	(0,59)	(0,82)	(0,89)	(2,75)	(0,93)	(0,89)
Actif net, à la clôture	11,65	11,93	12,46	11,71	15,16	15,29



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

FONDS ÉQUILIBRÉ

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	119 662	128 766	148 516	169 879	311 187	375 202
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 213	8 899	10 437	13 575	20 406	25 922
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,30	2,33
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,30	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	14,57	14,47	14,23	12,51	15,25	14,47

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.	72	69	60	295	645
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	6	6	6	23	53
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,02	1,02	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	12,26	12,12	10,54	12,90	12,14

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

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	16 490	16 841	18 576	17 377	27 355	27 310
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 071	1 099	1 227	1 318	1 697	1 799
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,97	1,12	1,11	1,11	1,17	1,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,97	1,12	1,11	1,11	1,17	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	15,40	15,32	15,14	13,18	16,12	15,18

Série F6	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	7 666	7 338	7 880	6 359	5 970	5 773
Titres en circulation (en milliers) ¹	570	531	543	471	340	330
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,97	1,12	1,12	1,11	1,16	1,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,97	1,12	1,12	1,11	1,16	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,46	13,82	14,51	13,50	17,55	17,51

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	963	1 020	1 099	998	795	823
Titres en circulation (en milliers) ¹	86	88	88	84	51	51
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,96	1,10	1,11	1,12	1,16	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,96	1,10	1,11	1,12	1,16	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,18	11,60	12,44	11,84	15,72	16,01

- 1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- 2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, le ratio des frais de gestion est annualisé depuis la date d'établissement ou de rétablissement. Mackenzie et Quadrus peuvent renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à leur gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.
- 3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.
- 4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuilliste du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT 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) ¹	1 705	1 827	2 268	3 066	5 745	9 187
Titres en circulation (en milliers) ¹	115	124	156	241	370	624
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,91	1,89	1,91	1,90	1,90	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,91	1,89	1,91	1,90	1,90	1,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	14,84	14,75	14,53	12,74	15,54	14,73

Série J6	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	118	121	128	124	970	1 518
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	10	10	10	62	97
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,05	2,04	1,95	1,92	1,92	1,91
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,05	2,04	1,95	1,92	1,92	1,91
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,94	12,24	12,80	12,00	15,56	15,63

Série J8	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	274	277	289	381	989	1 349
Titres en circulation (en milliers) ¹	26	26	25	34	68	90
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	1,99	1,97	1,98	1,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	1,99	1,97	1,98	1,99
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	10,42	10,80	11,53	11,06	14,65	15,01

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	2 603	2 990	3 172	3 320	22 241	22 813
Titres en circulation (en milliers) ¹	160	184	196	238	1 300	1 427
Ratio des frais de gestion (%) ²	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	16,30	16,27	16,16	13,93	17,11	15,99

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	31 403	33 697	39 589	46 416	85 082	98 209
Titres en circulation (en milliers) ¹	2 466	2 583	2 906	3 626	5 130	5 885
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,29	2,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,29	2,33
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,73	13,05	13,63	12,80	16,58	16,69

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	11 022	12 141	15 209	18 264	36 147	42 999
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 045	1 111	1 306	1 631	2 439	2 825
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,27	2,31	2,34
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,27	2,31	2,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	10,55	10,93	11,65	11,20	14,82	15,22

Série Quadrus	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	26 926	28 792	34 348	38 576	68 104	82 896
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 979	2 131	2 585	3 301	4 782	6 132
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,28	2,32	2,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,28	2,32	2,35
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,61	13,51	13,29	11,69	14,24	13,52

Série H	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	1 817	2 030	2 068	1 933	2 544	2 521
Titres en circulation (en milliers) ¹	138	155	159	171	184	194
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,11	1,12	1,16	1,28	1,32	1,39
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,11	1,12	1,16	1,28	1,32	1,39
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,19	13,13	12,97	11,30	13,81	13,01



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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 L	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	5 899	6 348	7 267	7 356	3 410	3 294
Titres en circulation (en milliers) ¹	468	507	589	680	259	264
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,86	1,86	1,88	1,87	1,89	1,94
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,86	1,86	1,88	1,87	1,89	1,94
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,60	12,53	12,34	10,81	13,18	12,47

Série L5	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	310	308	312	289	201	199
Titres en circulation (en milliers) ¹	24	24	23	23	13	13
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,83	1,83	1,80	1,79	1,81	1,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,83	1,83	1,80	1,79	1,81	1,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,76	13,02	13,49	12,48	16,02	15,90

Série N	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	3 378	4 688	5 501	5 217	5 346	6 012
Titres en circulation (en milliers) ¹	260	361	427	470	392	471
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–	0,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,00	12,97	12,89	11,11	13,64	12,75

Série D5	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	290	289	298	285	635	866
Titres en circulation (en milliers) ¹	22	22	22	22	38	53
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,28	2,29	2,26	2,28	2,31
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,28	2,29	2,26	2,28	2,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,16	13,42	13,86	12,88	16,51	16,45

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) ¹	1 843	1 893	2 329	2 534	3 636	4 181
Titres en circulation (en milliers) ¹	158	163	204	253	298	360
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,68	11,60	11,40	10,03	12,21	11,62

Série LX	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	507	572	714	724	975	1 068
Titres en circulation (en milliers) ¹	43	48	57	62	64	70
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,37	2,55	2,62	2,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	0,12
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	1,63	3,55	3,04	97,15	7,33	31,33
Valeur liquidative par titre (\$)	11,65	11,94	12,46	11,71	15,16	15,29



MACKENZIE
Placements

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.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le principal distributeur des titres de la série Quadrus du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et des commissions de suivi lui sont versées à même les frais de gestion. La London Life, Compagnie d'Assurance-Vie, qui est aussi une société affiliée à Mackenzie, offre certains services à Mackenzie en lien avec les activités de gestion de portefeuille de Mackenzie. La London Life, Compagnie d'Assurance-Vie est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que tous les versements liés à la distribution aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans des titres des séries Quadrus du Fonds. Par conséquent, Quadrus et la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie reçoivent une portion des frais de gestion que verse le Fonds à Mackenzie. Environ 78 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus de la Gamme de fonds Quadrus au cours de la période ont été versés aux termes de ces ententes.

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 42 % 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.



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

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

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

Date de constitution 30 octobre 2009

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

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

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

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

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

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

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

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	16 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	14,57	14,47
Série E	Aucun titre émis ⁵⁾	0,70 %	0,20 %	—	12,26
Série E6	Aucun titre émis ⁶⁾	0,70 %	0,27 %	—	12,51
Série F	18 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	15,40	15,32
Série F6	18 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	13,46	13,82
Série F8	23 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	11,18	11,60
Série J	20 novembre 2009	1,55 %	0,20 %	14,84	14,75
Série J6	2 novembre 2010	1,55 %	0,27 %	11,94	12,24
Série J8	13 mai 2010	1,55 %	0,27 %	10,42	10,80
Série O	4 décembre 2009	— ¹⁾	—*	16,30	16,27
Série T6	17 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	12,73	13,05
Série T8	18 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	10,55	10,93
Série Quadrus	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	13,61	13,51
Série H	19 novembre 2010	0,85 %	0,15 % ⁴⁾	13,19	13,13
Série L	18 octobre 2011	1,55 %	0,15 %	12,60	12,53
Série L5	3 janvier 2013	1,55 %	0,15 %	12,76	13,02
Série N	9 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	13,00	12,97
Série D5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %	13,16	13,42
Série LB	6 février 2012	1,85 %	0,21 %	11,68	11,60
Série LX	13 février 2012	1,85 %	0,21 %	11,65	11,94

* Sans objet.

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

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

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

4) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour la série H étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 3 mai 2011. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 25 janvier 2011. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F6 le 1^{er} juin 2018.



MACKENZIE
Placements