

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2017

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, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

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

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 14 novembre 2017

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 2017. 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 et de la série LB du Fonds ci-après. Le rendement de toutes les séries est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement peut différer d'une série à l'autre, principalement en raison des différents niveaux de frais et de charges imputés à chaque série ou parce que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série.

Au cours de la période, les titres de la série A et de la série LB du Fonds ont inscrit un rendement de -0,5 % (après déduction des frais et des charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 1,2 % pour l'indice mixte composé à 70 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 2,0 %), et à 30 % de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada (rendement de -0,7 %). 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 une croissance économique soutenue, mesurée par le produit intérieur brut, les marchés boursiers canadiens n'ont que légèrement progressé au cours de la période. L'offre et la demande de pétrole se sont rapprochées du point d'équilibre, mais le prix du pétrole brut West Texas Intermediate a terminé la période en baisse tandis que les actions du secteur de l'énergie inspiraient un sentiment général de morosité. La Banque du Canada a relevé son taux directeur pour la première fois en sept ans, ce qui s'est avéré plus bénéfique pour les banques et les assureurs que pour les secteurs défensifs qui sont moins sensibles aux fluctuations économiques, comme les services publics et la consommation courante.

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

Le marché des obligations canadiennes a été l'un des marchés obligataires les plus faibles dans le monde au cours de la période en raison de la vigueur des données économiques intérieures et du durcissement de ton de la Banque du Canada. Dans la perspective de nouvelles hausses du taux directeur, la courbe des taux canadiens s'est aplatie, les taux de rendement des obligations à court et à moyen terme s'étant fortement raffermis par rapport à ceux des obligations à long terme.

Au sein de l'indice obligataire universel FTSE TMX Canada, le segment des obligations de sociétés notées A a été le plus performant, tandis que celui des obligations fédérales (hors agences gouvernementales) a été le plus faible.

Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Fonds équilibré toutes capitalisations canadiennes Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Le Fonds a enregistré un rendement inférieur à l'indice général et à l'indice mixte, en raison surtout de la sélection de titres du Fonds sous-jacent dans le secteur de l'énergie. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et des services publics a également nuí au rendement, tandis que le choix des placements dans les secteurs de la consommation courante, des produits industriels et des matières a contribué aux résultats.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, la sélection de titres a nuí aux résultats. Le positionnement des obligations gouvernementales du portefeuille sur la courbe des taux a contribué au rendement.

La stratégie du Fonds sous-jacent visant à couvrir partiellement son exposition au dollar américain a contribué au rendement absolu, le dollar américain s'étant déprécié par rapport au dollar canadien.

Pendant la période, les activités de gestion de portefeuille et l'effet de marché au sein du Fonds sous-jacent ont donné lieu à une augmentation du poids des actions, et à une diminution des titres à revenu fixe et du niveau des liquidités. Sur le plan géographique, les pondérations du Canada et des États-Unis ont inscrit les plus fortes augmentations. Au sein de la composante en actions, les secteurs dont la pondération a le plus augmenté sont ceux des services publics et des services financiers. Dans la composante en titres à revenu fixe, la pondération des obligations de sociétés a inscrit la plus forte diminution, tandis que la duration du portefeuille a été réduite.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 73,7 millions de dollars au 31 mars 2017 à 64,8 millions de dollars au 30 septembre 2017, soit une diminution de 12,1 %. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 0,3 million de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à des rachats nets de 8,6 million de dollars.

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés de 2,28 % pour la série A et de 2,37 % pour la série LB au cours de la période close le 30 septembre 2017 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2017. Le RFG pour chaque série (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) est présenté à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport. Le RFG de la série FB5 a diminué en raison d'une baisse des frais associés au Fonds.

Événements récents

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent estime que les valorisations au Canada sont généralement élevées pour les titres des sociétés de toutes capitalisations. De l'avis de l'équipe, une baisse potentielle du taux d'imposition des sociétés ainsi qu'une déréglementation des activités de prêt, d'emprunt et autres du marché des capitaux aux États-Unis pourraient avoir une incidence positive sur les marchés boursiers canadiens et américains. L'équipe s'attend à ce que les bénéfices des sociétés connaissent une croissance modérée et à ce que les taux d'intérêt américains continuent de grimper modestement à mesure que l'activité économique s'améliore.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent estime que les courbes de rendement du Canada et des États-Unis reflètent le fait que les marchés s'attendent à une autre hausse de 25 points de base du taux directeur de la part des deux banques centrales en 2017. Les marchés s'attendent toujours à un resserrement monétaire graduel dans les principales économies et à ce que la Réserve fédérale américaine commence à réduire son bilan. L'équipe s'attend à ce que les courbes de taux des obligations d'État se maintiennent dans de faibles fourchettes – tout en connaissant des épisodes de fluctuations – pendant une période prolongée.

Transactions entre parties liées

Les ententes suivantes ont donné lieu à des frais versés par le Fonds à Mackenzie ou à des sociétés affiliées au Fonds.

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration à Mackenzie aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas par ailleurs compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

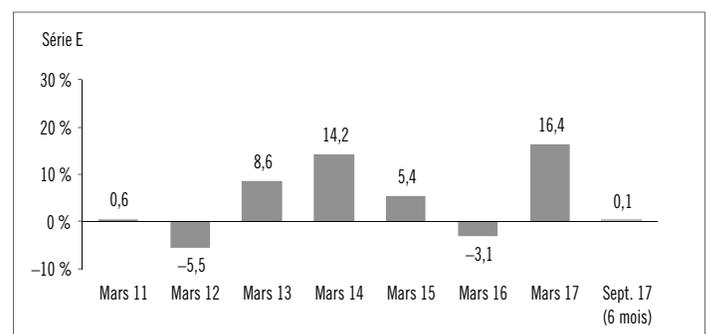
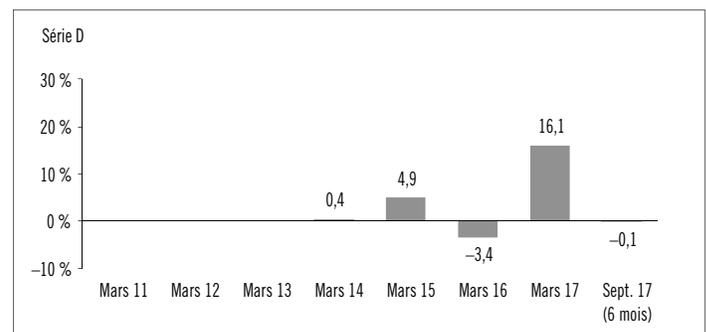
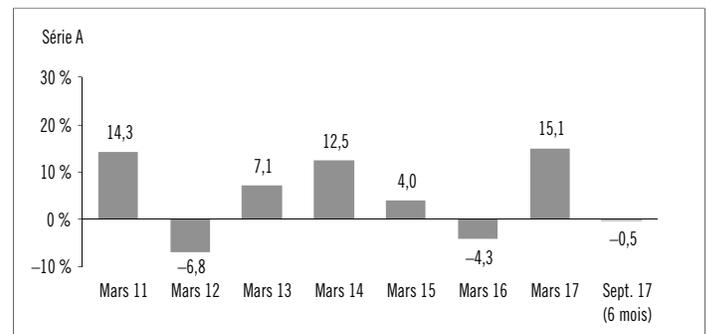
Autres transactions entre parties liées

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

Au 30 septembre 2017, Mackenzie détenait une participation de 11 316 dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Rendement passé

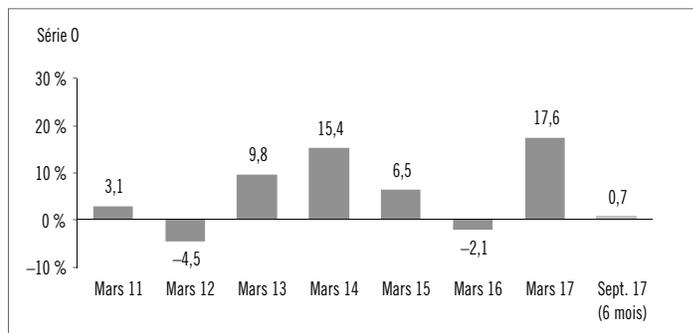
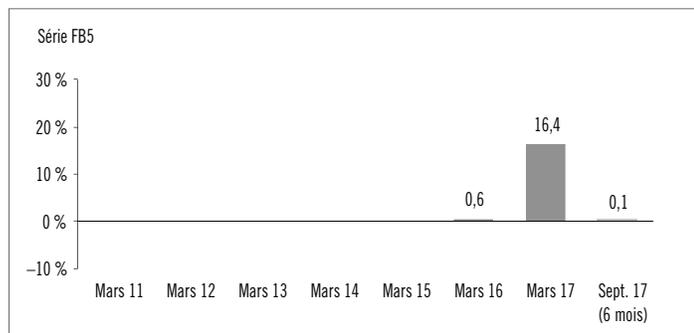
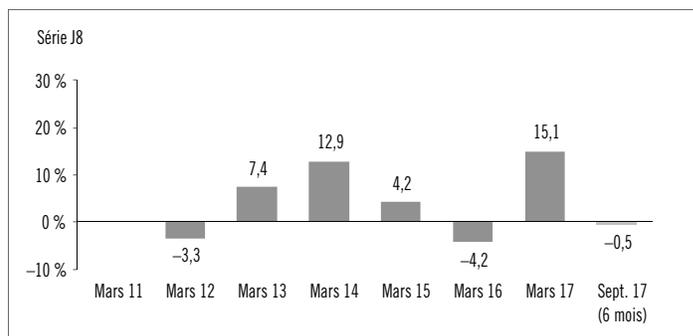
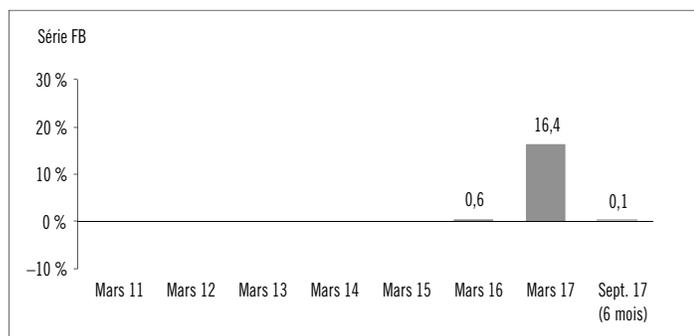
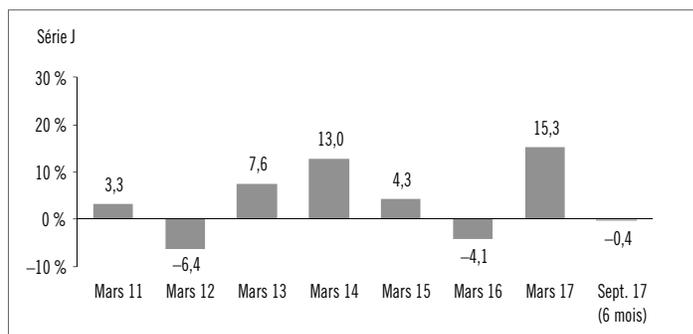
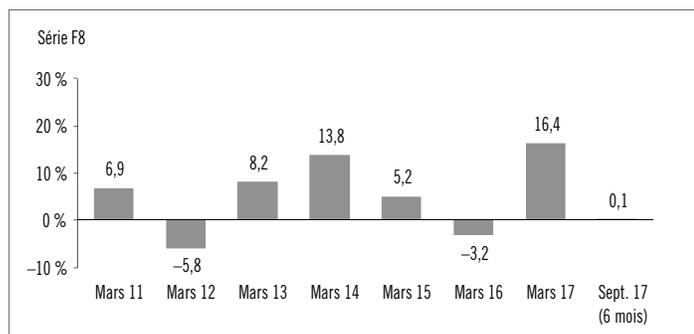
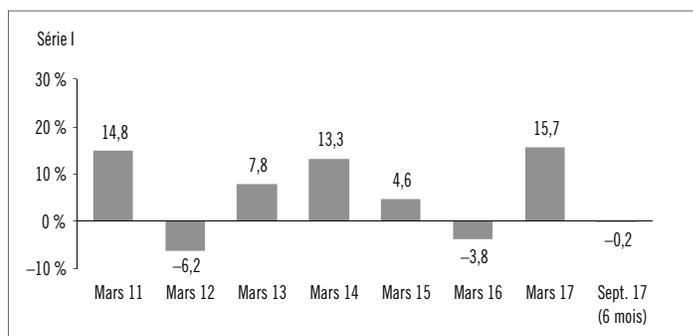
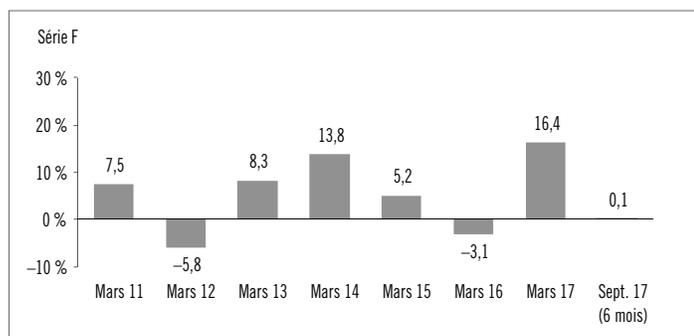
Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier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

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

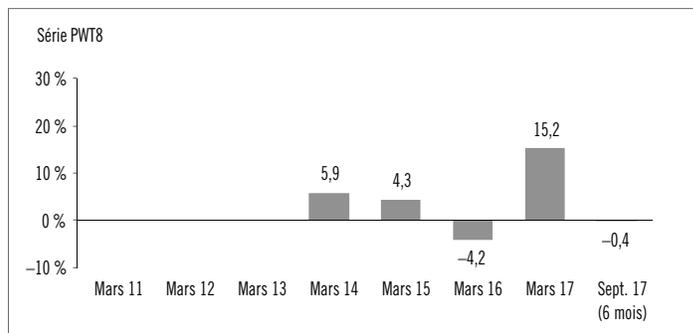
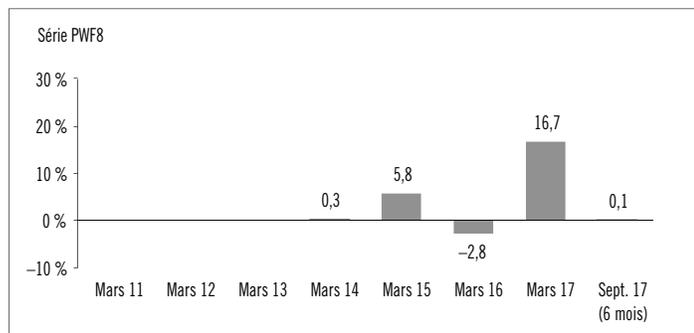
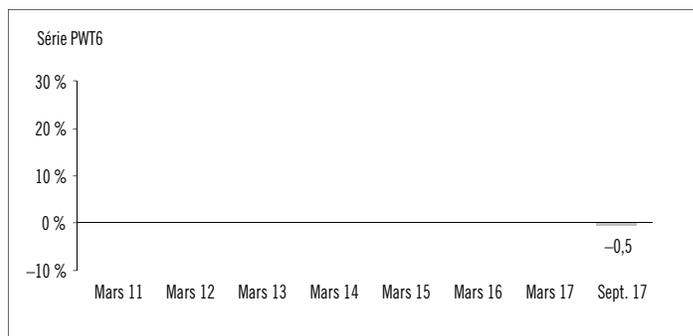
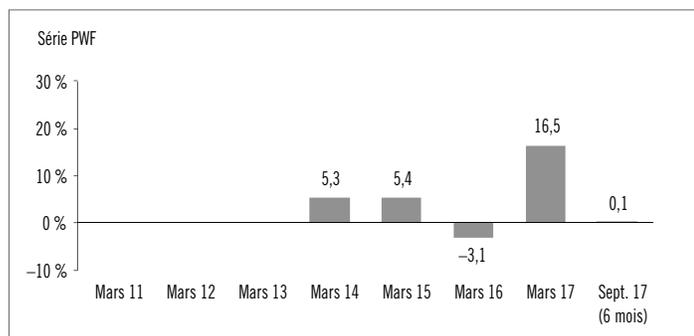
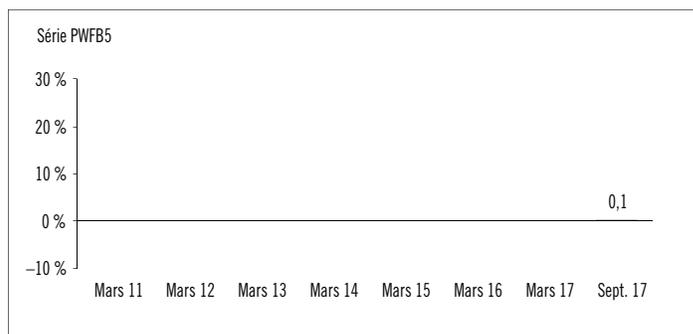
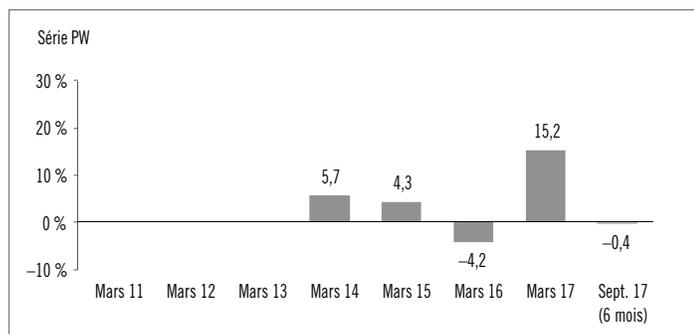
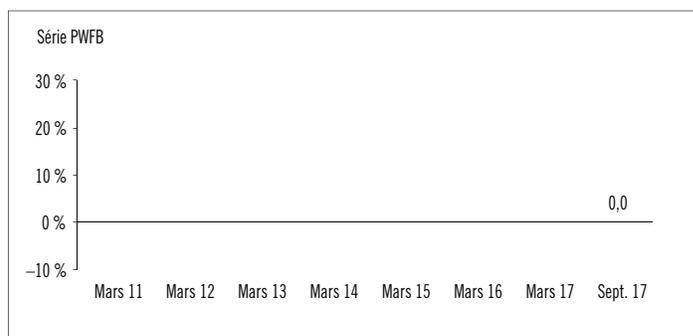
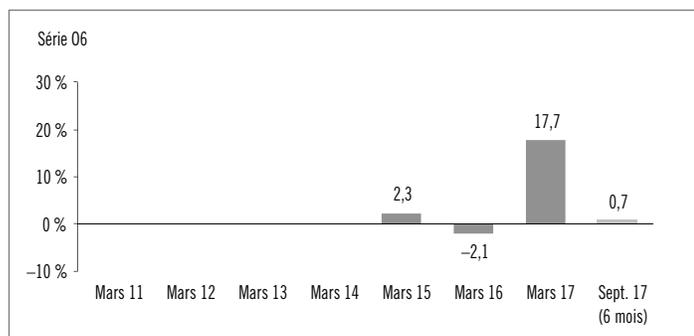


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

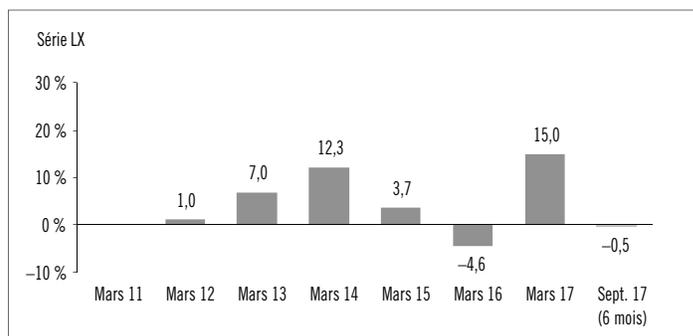
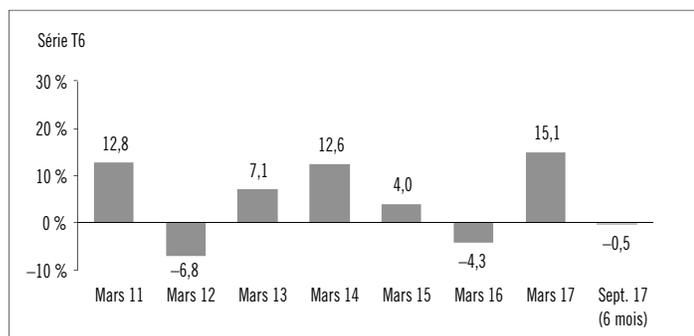
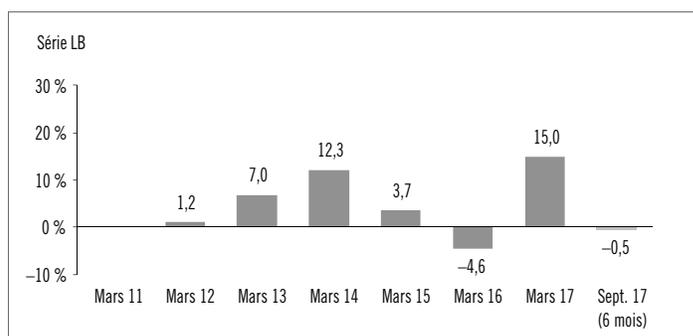
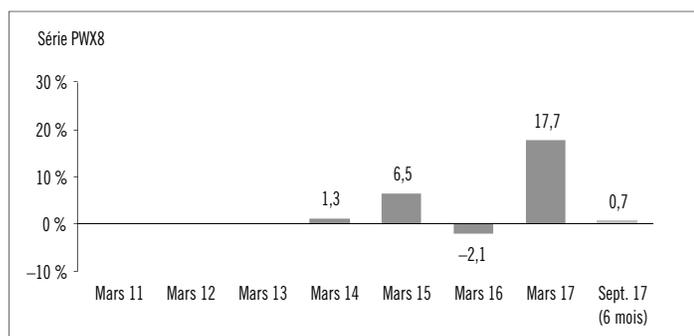
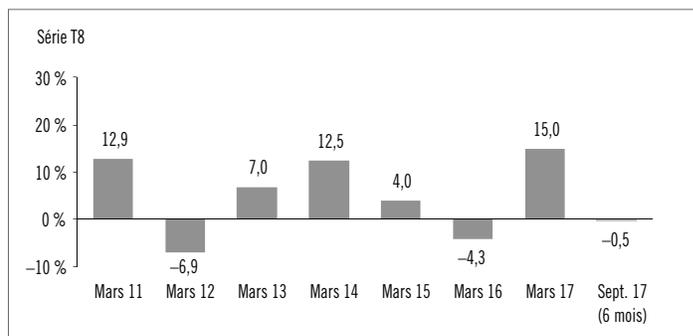
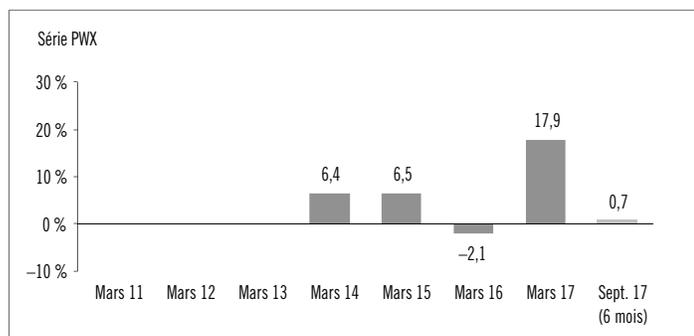


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2017

Répartition du portefeuille	% de la valeur liquidative
Actions	73,7
Obligations	21,9
Obligations	21,9
Positions vendeur sur contrats à terme**	0,0
Options achetées†	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Fonds communs de placement	2,1
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Répartition régionale	% de la valeur liquidative
Canada	91,0
États-Unis	6,9
Danemark	0,5
Nouvelle-Zélande	0,3
Australie	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Royaume-Uni	0,2
Belgique	0,2
Bahamas	0,2
Portugal	0,1
Brésil	0,1
Répartition sectorielle	% de la valeur liquidative
Services financiers	24,4
Énergie	12,1
Obligations de sociétés	11,6
Produits industriels	9,3
Matières	7,7
Consommation courante	5,5
Obligations provinciales	5,5
Services publics	5,4
Consommation discrétionnaire	3,7
Immobilier	3,6
Autres	2,8
Fonds/billets négociés en bourse	2,1
Fonds communs de placement	2,1
Obligations fédérales	2,1
Services de télécommunications	1,9
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Exposition nette aux devises	% de la valeur liquidative
Dollar canadien	97,8
Dollar américain	2,2
Obligations par note de crédit††	% de la valeur liquidative
AAA	3,9
AA	6,1
A	5,5
BBB	4,4
Inférieure à BBB	1,8
Sans note	0,2

* Le Fonds est actuellement investi dans le Fonds équilibré toutes capitalisations canadiennes Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »).

Les 25 principaux titres acheteur du Fonds sous-jacent

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,1
Banque Royale du Canada	4,0
Enbridge Inc.	3,4
La Banque Toronto-Dominion	3,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,1
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,6
Canadian Natural Resources Ltd.	2,2
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,2
Vanguard Mid-Cap Value ETF	2,1
Banque de Montréal	2,1
TransCanada Corp.	2,0
Société Financière Manuvie	1,9
Financière Sun Life inc.	1,9
Alimentation Couche-Tard inc.	1,9
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	1,6
Northland Power Inc.	1,6
Les Compagnies Loblaw Ltée	1,6
CAE Inc.	1,6
Fortis Inc.	1,5
WestJet Airlines Ltd.	1,5
La Société Canadian Tire Ltée	1,5
ECN Capital Corp.	1,4
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	1,4
Empire Co. Ltd.	1,4
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	1,3

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **53,1**

Les 25 principaux titres vendeur du Fonds sous-jacent

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

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

** Les valeurs du capital théorique représentent -1,3 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, -1,1 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans et -0,8 % de la valeur liquidative des contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME.

† Les valeurs du capital théorique représentent 0,9 % de la valeur liquidative des options achetées.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes de Standard & Poor's ou DBRS (ou sur des notes équivalentes émises par d'autres agences de notation désignées).

Les prospectus et d'autres renseignements concernant les Fonds sous-jacents sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com ou à l'adresse www.placementsmackenzie.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2017 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 ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

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. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,46	12,62	13,26	12,84	11,41	10,66
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,35	0,41	0,27	0,14	0,18
Total des charges ⁴	(0,16)	(0,31)	(0,29)	(0,32)	(0,30)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	0,25	0,32	0,72	0,44	0,12
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	1,63	(1,13)	(0,16)	1,13	0,68
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,09)	1,92	(0,69)	0,51	1,41	0,71
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,05)	(0,08)	(0,10)	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(0,05)	(0,08)	(0,10)	-	-
Actif net, à la clôture	14,39	14,46	12,62	13,26	12,84	11,41

Série D	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	11,53	10,00	10,45	10,05	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,27	0,32	0,21	-	s.o.
Total des charges ⁴	(0,08)	(0,16)	(0,14)	(0,16)	-	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,24	0,11	0,61	0,36	0,13	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,29	(0,88)	(0,12)	0,03	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,01)	1,51	(0,09)	0,29	0,16	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	s.o.
Des dividendes	-	(0,08)	(0,09)	(0,09)	-	s.o.
Des gains en capital	-	-	-	-	-	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	s.o.
Distributions annuelles totales³	-	(0,08)	(0,09)	(0,09)	-	s.o.
Actif net, à la clôture	11,53	11,53	10,00	10,45	10,05	s.o.

Série E	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,58	11,75	12,27	11,78	10,32	9,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,32	0,39	0,25	0,13	0,16
Total des charges ⁴	(0,06)	(0,14)	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,10)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,13)	0,29	0,41	0,66	0,38	(0,06)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,53	(1,06)	(0,14)	1,03	0,61
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,36)	2,00	(0,39)	0,64	1,42	0,61
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,11)	(0,11)	(0,15)	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,02)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(0,11)	(0,13)	(0,15)	-	-
Actif net, à la clôture	13,59	13,58	11,75	12,27	11,78	10,32

- 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. L'information pour les périodes comptables closes après le 31 mars 2013 est tirée du rapport financier intermédiaire non audité et des états financiers annuels audités du Fonds, préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). L'information pour toute période comptable antérieure est tirée des états financiers annuels audités du Fonds préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, tels qu'ils sont définis dans la partie V du *Manuel de CPA Canada* (les « PCGR du Canada »). 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.
- Depuis le 1^{er} avril 2013, les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont inclus dans le total des charges. Pour toutes les périodes antérieures, ces coûts sont présentés dans les profits (pertes) réalisé(e)s et latent(e)s aux fins de ces tableaux.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série F	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,42	12,49	13,03	12,48	10,97	10,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,34	0,42	0,26	0,13	0,17
Total des charges ⁴	(0,08)	(0,16)	(0,14)	(0,16)	(0,16)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,15	0,49	0,66	0,53	(0,08)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	1,62	(1,14)	(0,15)	1,09	0,65
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,02)	1,95	(0,37)	0,61	1,59	0,60
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,11)	(0,12)	(0,10)	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,01)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,11)	(0,13)	(0,10)	–	–
Actif net, à la clôture	14,43	14,42	12,49	13,03	12,48	10,97
Série F8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	12,84	12,01	13,65	14,17	13,48	13,49
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,31	0,41	0,29	0,16	0,22
Total des charges ⁴	(0,07)	(0,14)	(0,15)	(0,18)	(0,20)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,24	(0,14)	0,25	0,84	0,34	0,10
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	1,47	(1,11)	(0,17)	1,29	0,83
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	–	1,50	(0,60)	0,78	1,59	0,97
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,12)	(0,13)	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,01)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,52)	(0,97)	(1,07)	(1,11)	(1,07)	(1,05)
Distributions annuelles totales³	(0,52)	(1,07)	(1,20)	(1,24)	(1,07)	(1,05)
Actif net, à la clôture	12,33	12,84	12,01	13,65	14,17	13,48

Série FB	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	11,42	9,89	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,27	0,16	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	(0,06)	(0,12)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,01	1,69	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,32)	1,28	(0,44)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,02	1,44	1,36	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,09)	(0,10)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	(0,09)	(0,17)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	11,43	11,42	9,89	s.o.	s.o.	s.o.
Série FB5	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	15,98	14,51	15,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,21	0,39	0,23	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	(0,09)	(0,18)	(0,07)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,33	0,28	0,55	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,44)	1,84	(0,62)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	2,33	0,09	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,12)	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,40)	(0,74)	(0,31)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,86)	(0,57)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	15,59	15,98	14,51	s.o.	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série I	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,99	13,03	13,65	13,17	11,62	10,78
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,36	0,43	0,28	0,14	0,18
Total des charges⁴	(0,13)	(0,25)	(0,23)	(0,25)	(0,22)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,32	0,23	0,44	0,78	0,47	0,15
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	1,69	(1,17)	(0,16)	1,16	0,69
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,03)	2,03	(0,53)	0,65	1,55	0,82
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,08)	(0,10)	(0,13)	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,08)	(0,10)	(0,13)	–	–
Actif net, à la clôture	14,96	14,99	13,03	13,65	13,17	11,62

Série J	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,28	11,57	12,14	11,76	10,40	9,67
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,32	0,37	0,25	0,13	0,16
Total des charges⁴	(0,14)	(0,26)	(0,24)	(0,26)	(0,23)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,22	0,20	(0,11)	0,72	0,26	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	1,50	(1,01)	(0,14)	1,03	0,62
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,11)	1,76	(0,99)	0,57	1,19	0,72
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,06)	(0,08)	(0,12)	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,06)	(0,08)	(0,12)	–	–
Actif net, à la clôture	13,23	13,28	11,57	12,14	11,76	10,40

Série J6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	s.o.	12,81	14,35	14,72	13,84	13,68
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	s.o.	0,34	0,44	0,30	0,16	0,23
Total des charges⁴	s.o.	(0,29)	(0,30)	(0,33)	(0,31)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,23	0,26	0,81	0,52	(0,39)
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	1,61	(1,19)	(0,17)	1,34	0,85
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	1,89	(0,79)	0,61	1,71	0,40
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	–	–	–	–	–
Des dividendes	s.o.	(0,05)	(0,08)	(0,11)	–	–
Des gains en capital	s.o.	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	s.o.	(0,78)	(0,85)	(0,87)	(0,83)	(0,80)
Distributions annuelles totales³	s.o.	(0,83)	(0,93)	(0,98)	(0,83)	(0,80)
Actif net, à la clôture	s.o.	13,88	12,81	14,35	14,72	13,84

Série J8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	12,44	11,72	13,42	14,06	13,49	13,61
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,31	0,40	0,29	0,16	0,22
Total des charges⁴	(0,13)	(0,27)	(0,27)	(0,32)	(0,30)	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	0,25	0,27	1,74	0,49	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	1,46	(1,10)	(0,17)	1,29	0,84
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,06)	1,75	(0,70)	1,54	1,64	1,12
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,08)	(0,12)	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,50)	(0,94)	(1,05)	(1,10)	(1,08)	(1,06)
Distributions annuelles totales³	(0,50)	(0,99)	(1,13)	(1,22)	(1,08)	(1,06)
Actif net, à la clôture	11,88	12,44	11,72	13,42	14,06	13,49



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série 0	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,63	12,57	13,13	12,49	10,82	9,85
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,35	0,41	0,26	0,13	0,17
Total des charges ⁴	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,31	0,24	(0,28)	0,62	0,48	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	(0,41)	1,65	(1,12)	(0,15)	1,09	0,64
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,09	2,24	(0,99)	0,73	1,70	0,97
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,15)	(0,14)	(0,18)	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,15)	–	–	–
Remboursement de capital	(0,10)	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,10)	(0,15)	(0,29)	(0,18)	–	–
Actif net, à la clôture	14,62	14,63	12,57	13,13	12,49	10,82

Série 06	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,72	13,38	14,90	15,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,36	0,46	0,08	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,30	0,23	0,47	0,32	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	1,70	(1,26)	(0,05)	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,09	2,29	(0,33)	0,35	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes	–	(0,15)	(0,15)	(0,22)	s.o.	s.o.
Des gains en capital	(0,11)	–	(0,16)	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,44)	(0,82)	(0,88)	(0,23)	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,55)	(0,97)	(1,19)	(0,45)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,26	14,72	13,38	14,90	s.o.	s.o.

Série PW	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	11,94	10,41	10,94	10,57	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,28	0,34	0,22	0,05	s.o.
Total des charges ⁴	(0,13)	(0,25)	(0,23)	(0,24)	(0,09)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,29	0,06	0,04	0,57	0,36	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	1,33	(0,92)	(0,13)	0,38	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,02)	1,42	(0,77)	0,42	0,70	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,05)	(0,07)	(0,08)	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	(0,05)	(0,07)	(0,08)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	11,89	11,94	10,41	10,94	10,57	s.o.

Série PWF	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	12,16	10,52	10,98	10,53	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,29	0,35	0,22	0,04	s.o.
Total des charges ⁴	(0,06)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,04)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	(0,00)	0,86	0,57	0,24	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	1,36	(0,96)	(0,13)	0,32	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	1,53	0,14	0,54	0,56	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,10)	(0,10)	(0,12)	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,02)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	(0,10)	(0,12)	(0,12)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	12,17	12,16	10,52	10,98	10,53	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série PWF8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,69	12,77	14,53	15,05	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,33	0,44	0,31	0,02	s.o.
Total des charges ⁴	(0,07)	(0,15)	(0,10)	(0,11)	(0,02)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	(0,47)	0,49	0,82	0,15	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,35)	1,54	(1,21)	(0,18)	0,18	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,03	1,25	(0,38)	0,84	0,33	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,11)	(0,13)	(0,18)	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	(0,06)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,55)	(1,03)	(1,15)	(1,20)	(0,20)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,55)	(1,14)	(1,34)	(1,38)	(0,20)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,15	13,69	12,77	14,53	15,05	s.o.

Série PWFB	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,13	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,25	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,28)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,05	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	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,92	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWF85	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
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	0,19	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	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	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,37)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,48)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,52	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
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	0,20	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges ⁴	(0,15)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,34	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,02)	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	(0,11)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,45)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,56)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	14,35	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série PWT8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,62	12,82	14,68	15,37	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,34	0,44	0,31	0,06	s.o.
Total des charges⁴	(0,14)	(0,30)	(0,30)	(0,33)	(0,12)	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	0,25	0,33	0,78	0,62	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,37)	1,59	(1,20)	(0,18)	0,52	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,05)	1,88	(0,73)	0,58	1,08	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,05)	(0,09)	(0,13)	–	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,55)	(1,04)	(1,15)	(1,21)	(0,50)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,55)	(1,09)	(1,24)	(1,34)	(0,50)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,01	13,62	12,82	14,68	15,37	s.o.

Série PWX	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	12,55	10,76	11,24	10,64	10,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,17	0,30	0,36	0,22	0,03	s.o.
Total des charges⁴	–	–	–	–	–	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,26	0,23	0,46	0,38	0,37	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,35)	1,41	(0,98)	(0,13)	0,28	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	1,94	(0,16)	0,47	0,68	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,13)	(0,12)	(0,10)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,09)	–	(0,13)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,09)	(0,13)	(0,25)	(0,10)	–	s.o.
Actif net, à la clôture	12,54	12,55	10,76	11,24	10,64	s.o.

Série PWX8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,95	12,93	14,71	15,10	15,00	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,35	0,44	0,30	0,01	s.o.
Total des charges⁴	–	–	–	–	–	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	0,31	(0,07)	0,34	0,08	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	1,63	(1,22)	(0,18)	0,11	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	2,29	(0,85)	0,46	0,20	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	s.o.
Des dividendes	–	(0,14)	(0,14)	(0,16)	–	s.o.
Des gains en capital	(0,10)	–	(0,16)	–	–	s.o.
Remboursement de capital	(0,56)	(1,06)	(1,15)	(1,20)	(0,10)	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,66)	(1,20)	(1,45)	(1,36)	(0,10)	s.o.
Actif net, à la clôture	13,37	13,95	12,93	14,71	15,10	s.o.

Série T6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,32	13,22	14,82	15,21	14,34	14,22
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,35	0,45	0,31	0,17	0,23
Total des charges⁴	(0,16)	(0,32)	(0,31)	(0,37)	(0,37)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,23	0,34	0,86	0,54	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,39)	1,66	(1,23)	(0,18)	1,38	0,88
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,09)	1,92	(0,75)	0,62	1,72	0,90
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,09)	(0,12)	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(0,43)	(0,80)	(0,87)	(0,89)	(0,86)	(0,83)
Distributions annuelles totales³	(0,43)	(0,85)	(0,96)	(1,01)	(0,86)	(0,83)
Actif net, à la clôture	13,82	14,32	13,22	14,82	15,21	14,34



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série T8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	12,52	11,79	13,52	14,18	13,65	13,82
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,16	0,31	0,41	0,29	0,16	0,23
Total des charges ⁴	(0,14)	(0,28)	(0,29)	(0,35)	(0,35)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,23	0,19	0,32	0,83	0,47	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,34)	1,47	(1,11)	(0,17)	1,30	0,85
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,09)	1,69	(0,67)	0,60	1,58	0,88
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,04)	(0,08)	(0,11)	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,50)	(0,95)	(1,06)	(1,11)	(1,09)	(1,07)
Distributions annuelles totales³	(0,50)	(0,99)	(1,14)	(1,22)	(1,09)	(1,07)
Actif net, à la clôture	11,95	12,52	11,79	13,52	14,18	13,65

Série LB	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	13,64	11,90	12,54	12,16	10,83	10,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,33	0,39	0,25	0,13	0,17
Total des charges ⁴	(0,16)	(0,30)	(0,31)	(0,34)	(0,31)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,28	0,23	0,34	0,63	0,55	0,52
Profits (pertes) latent(e)s	(0,38)	1,54	(1,07)	(0,15)	1,07	0,65
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,08)	1,80	(0,65)	0,39	1,44	1,07
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,05)	(0,07)	(0,07)	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	(0,05)	(0,07)	(0,07)	-	-
Actif net, à la clôture	13,56	13,64	11,90	12,54	12,16	10,83

Série LX	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Actif net, à l'ouverture	14,96	13,82	15,52	15,97	15,09	15,01
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,37	0,47	0,32	0,18	0,25
Total des charges ⁴	(0,17)	(0,34)	(0,38)	(0,44)	(0,42)	(0,39)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,31	0,27	0,36	0,87	0,79	1,04
Profits (pertes) latent(e)s	(0,41)	1,74	(1,29)	(0,19)	1,45	0,93
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,08)	2,04	(0,84)	0,56	2,00	1,83
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Des dividendes	-	(0,05)	(0,08)	(0,09)	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,45)	(0,83)	(0,91)	(0,94)	(0,90)	(0,90)
Distributions annuelles totales³	(0,45)	(0,88)	(0,99)	(1,03)	(0,90)	(0,90)
Actif net, à la clôture	14,43	14,96	13,82	15,52	15,97	15,09



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	28 008	35 802	38 558	50 234	49 592	47 326
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 946	2 475	3 056	3 788	3 861	4 147
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,28	2,28	2,28	2,40	2,52	2,51
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,28	2,28	2,28	2,40	2,52	2,51
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,39	14,46	12,62	13,26	12,84	11,41

Série D	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	26	17	5	21	13	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	1	1	2	1	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,43	1,42	1,43	1,54	1,68	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,43	1,42	1,43	1,54	1,68	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	11,53	11,53	10,00	10,45	10,05	s.o.

Série E	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	11	260	431	477	500	499
Titres en circulation (en milliers) ¹	1	19	37	39	42	48
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,08	1,09	1,09	1,09	1,10	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,08	1,09	1,09	1,09	1,10	1,13
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,59	13,58	11,75	12,27	11,78	10,32

Série F	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	3 517	6 275	2 222	1 718	930	698
Titres en circulation (en milliers) ¹	244	435	178	132	75	64
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,13	1,13	1,13	1,26	1,42	1,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,13	1,13	1,13	1,26	1,42	1,41
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,43	14,42	12,49	13,03	12,48	10,97

Série F8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	337	1 972	152	327	260	282
Titres en circulation (en milliers) ¹	27	154	13	24	18	21
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,15	1,14	1,14	1,27	1,43	1,44
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,15	1,14	1,14	1,27	1,43	1,44
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	12,33	12,84	12,01	13,65	14,17	13,48

Série FB	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	358	433	131	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	31	38	13	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,12	1,12	1,17	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,12	1,12	1,17	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	11,43	11,42	9,89	s.o.	s.o.	s.o.

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Les données sur la valeur liquidative présentées dans le présent tableau sont utilisées aux fins de l'évaluation du Fonds et du calcul des rendements par série. Pour les périodes comptables précédant l'adoption des IFRS, les valeurs liquidatives pouvaient différer des montants indiqués dans les états financiers annuels, et la valeur liquidative par titre indiquée dans le présent tableau pouvait différer du montant de clôture de période figurant dans le tableau Actif net par titre du Fonds de la présente rubrique. La différence s'expliquait par les exigences des PCGR du Canada. L'adoption des IFRS pour les périodes comptables closes après le 31 mars 2013 a eu pour effet d'éliminer, dans la plupart des cas, la différence entre la valeur liquidative et l'actif net par titre.

3) 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.

4) 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.

5) 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 ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série FB5	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	68	68	1	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	4	4	–	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,12	1,17	1,16	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,12	1,17	1,16	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	15,59	15,98	14,51	s.o.	s.o.	s.o.

Série I	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	365	363	364	448	452	398
Titres en circulation (en milliers) ¹	24	24	28	33	34	34
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,76	1,76	1,76	1,80	1,83	1,83
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,76	1,76	1,76	1,80	1,83	1,83
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,96	14,99	13,03	13,65	13,17	11,62

Série J	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	91	110	115	685	863	1 350
Titres en circulation (en milliers) ¹	7	8	10	56	73	130
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,09	2,05	2,08	2,10	2,07	2,08
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,09	2,05	2,08	2,10	2,07	2,08
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,23	13,28	11,57	12,14	11,76	10,40

Série J6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	s.o.	120	111	157	160	150
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	9	9	11	11	11
Ratio des frais de gestion (%) ³	s.o.	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	s.o.	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	s.o.	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	s.o.	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	s.o.	13,88	12,81	14,35	14,72	13,84

Série J8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	19	19	27	43	267	251
Titres en circulation (en milliers) ¹	2	1	2	3	19	19
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23	2,23
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	11,88	12,44	11,72	13,42	14,06	13,49

Série O	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	270	267	1 001	1 215	893	215
Titres en circulation (en milliers) ¹	18	18	80	93	72	20
Ratio des frais de gestion (%) ³	–	0,03	–	0,01	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	–	0,03	–	0,01	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,62	14,63	12,57	13,13	12,49	10,82

Série O6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	1	1	60	66	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	4	4	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,26	14,72	13,38	14,90	s.o.	s.o.

Série PW	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	9 458	3 640	1 402	3 167	1 472	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	795	305	135	290	139	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,18	2,19	2,19	2,16	2,14	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,18	2,19	2,19	2,16	2,14	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	11,89	11,94	10,41	10,94	10,57	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série PWF	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	3 308	1 747	337	171	136	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	272	144	32	16	13	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,07	1,06	1,07	1,05	1,04	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,07	1,06	1,07	1,05	1,04	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	12,17	12,16	10,52	10,98	10,53	s.o.

Série PWF8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	534	3 432	1	1	1	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	41	251	–	0,07	0,07	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,07	1,07	1,08	1,05	1,04	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,07	1,07	1,08	1,05	1,04	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,15	13,69	12,77	14,53	15,05	s.o.

Série PWF8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	156	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	16	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	9,92	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWF8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	1	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	1,08	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	1,08	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,52	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	1 895	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	132	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,12	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,12	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,35	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Série PWT8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	1 596	1 095	925	1 398	1 231	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	123	80	72	95	80	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,20	2,21	2,21	2,16	2,14	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	2,20	2,21	2,21	2,16	2,14	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,01	13,62	12,82	14,68	15,37	s.o.

Série PWX	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	1 721	1 715	2 218	2 124	195	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	137	137	206	189	18	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	–	–	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	–	–	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	12,54	12,55	10,76	11,24	10,64	s.o.

Série PWX8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1,2}	226	231	404	857	152	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	17	31	58	10	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ³	–	–	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ³	–	–	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,37	13,95	12,93	14,71	15,10	s.o.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série T6	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	6 070	8 222	7 946	10 250	10 763	10 093
Titres en circulation (en milliers) ¹	439	574	601	692	707	704
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,28	2,28	2,28	2,40	2,51	2,52
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ³	2,28	2,28	2,28	2,40	2,51	2,52
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,82	14,32	13,22	14,82	15,21	14,34

Série T8	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	3 320	4 135	3 525	5 031	6 687	7 806
Titres en circulation (en milliers) ¹	278	330	299	372	472	572
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,31	2,32	2,32	2,45	2,56	2,56
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ³	2,31	2,32	2,32	2,45	2,56	2,56
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	11,95	12,52	11,79	13,52	14,18	13,65

Série LB	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	2 423	2 605	3 090	3 726	2 826	1 353
Titres en circulation (en milliers) ¹	179	191	260	297	232	125
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,37	2,37	2,62	2,74	2,74	2,71
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ³	2,37	2,37	2,62	2,74	2,74	2,76
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	13,56	13,64	11,90	12,54	12,16	10,83

Série LX	30 sept. 2017	31 mars 2017	31 mars 2016	31 mars 2015	31 mars 2014	31 mars 2013
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ^{1, 2}	972	1 189	1 299	1 724	1 526	838
Titres en circulation (en milliers) ¹	67	80	94	111	96	55
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,37	2,37	2,62	2,75	2,74	2,71
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ³	2,37	2,37	2,62	2,75	2,74	2,76
Ratio des frais de négociation (%) ⁴	0,03	0,04	0,05	0,03	0,04	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁵	2,41	17,45	9,57	12,26	13,63	6,41
Valeur liquidative par titre (\$) ²	14,43	14,96	13,82	15,52	15,97	15,09

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 26 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

Les courtiers affiliés à Mackenzie nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution de Mackenzie au même titre que les courtiers inscrits non reliés : IPC Securities Corporation, Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., IPC Investment Corporation et Services financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, Mackenzie a utilisé environ 44 % 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 41 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

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 6 juillet 2010

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 des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries E, I, J, J6, J8, O, O6, PWX et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1350, boul. René-Lévesque Ouest, 12^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A8; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE ÉQUILIBRÉ TOUTES CAPITALISATIONS CANADIENNES

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2017

FONDS ÉQUILIBRÉ

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 septembre 2017	31 mars 2017
Série A	19 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	14,39	14,46
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	11,53	11,53
Série E	22 février 2011	0,80 %	0,20 %	13,59	13,58
Série F	18 octobre 2010	0,85 %	0,16 %	14,43	14,42
Série F8	24 novembre 2010	0,85 %	0,16 %	12,33	12,84
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	11,43	11,42
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	15,59	15,98
Série I	19 juillet 2010	1,35 %	0,21 %	14,96	14,99
Série J	7 janvier 2011	1,70 %	0,20 %	13,23	13,28
Série J6	Aucun titre émis ³⁾	1,70 %	0,27 %	–	13,88
Série J8	21 juillet 2011	1,70 %	0,27 %	11,88	12,44
Série O	24 janvier 2011	– ¹⁾	–*	14,62	14,63
Série O6	22 décembre 2014	– ¹⁾	–*	14,26	14,72
Série PW	30 octobre 2013	1,80 %	0,15 %	11,89	11,94
Série PWF	22 novembre 2013	0,80 %	0,15 %	12,17	12,16
Série PWF8	28 mars 2014	0,80 %	0,15 %	13,15	13,69
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	9,92	–
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 %	0,15 %	14,52	–
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 %	0,15 %	14,35	–
Série PWT8	13 novembre 2013	1,80 %	0,15 %	13,01	13,62
Série PWX	9 décembre 2013	– ²⁾	– ²⁾	12,54	12,55
Série PWX8	28 février 2014	– ²⁾	– ²⁾	13,37	13,95
Série T6	29 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	13,82	14,32
Série T8	20 août 2010	1,85 %	0,21 %	11,95	12,52
Série LB	23 janvier 2012	1,85 %	0,21 %	13,56	13,64
Série LX	8 février 2012	1,85 %	0,21 %	14,43	14,96

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2010. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.



MACKENZIE
Placements