

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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. 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 juillet 2020

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 l'exercice clos le 31 mars 2020 (la « période »). 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.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle, directement ou indirectement au moyen de titres dans d'autres fonds communs de placement. Il investit à l'heure actuelle la totalité de son actif dans le Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actif.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds équilibré mondial à leur portefeuille, en mesure de composer avec la volatilité des marchés boursiers et obligataires et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Il est question du rendement des titres 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, lement 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 Quadrus du Fonds ont dégagé un rendement de -6,4 % et ceux de la série LB, un rendement de -6,5 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de -4,9 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de -14,2 %), et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 4,5 %). Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les marchés boursiers mondiaux, y compris celui du Canada, ont inscrit une solide remontée en février malgré la détérioration des données économiques, puis ils ont fortement reculé en mars en raison des mesures sanitaires mises en place à l'échelle mondiale pour atténuer l'incidence de la pandémie de COVID-19. Le prix du brut a fortement chuté en raison des augmentations de production à l'échelle mondiale et de la baisse de la demande liée à la pandémie. En mars, la Banque du Canada a procédé à des réductions d'urgence du taux directeur, tout comme la Réserve fédérale américaine après trois réductions antérieures du taux des fonds fédéraux. Les prix des obligations gouvernementales ont grimpé avec la baisse des taux de rendement au cours de la période, tandis que les prix des obligations de sociétés ont chuté. La faiblesse du dollar canadien en fin de période a bonifié les rendements pour les investisseurs canadiens.

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

Le Fonds a surpassé l'indice général, car la pondération au sein du Fonds sous-jacent des titres à revenu fixe, lesquels ont surclassé les actions, a contribué au rendement. Le portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent a eu une incidence positive sur les résultats par rapport à l'indice général et à l'indice mixte. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui de l'indice mixte.

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent ayant nui au rendement.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres dans le secteur des soins de santé a favorisé le rendement, tout comme les placements aux États-Unis. En revanche, la sélection de titres dans le secteur de la technologie de l'information a eu une incidence négative, tout comme le choix de titres au Canada.

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, les placements en prêts à terme et en obligations à rendement élevé ont entravé le rendement, tandis que la sélection des obligations fédérales a été bénéfique.

L'exposition du Fonds sous-jacent à certaines devises a été partiellement couverte. La couverture a nui au rendement absolu, principalement en raison de l'appréciation du dollar américain par rapport au dollar canadien.



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

Au cours de la période, l'exposition du Fonds sous-jacent aux titres à revenu fixe a augmenté, car une exposition aux obligations d'État étrangères a été établie en réaction au rendement relativement faible des marchés boursiers.

Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 214,1 millions de dollars au 31 mars 2019 à 163,9 millions de dollars au 31 mars 2020, soit une diminution de 23,4 %. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 10,0 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes et du revenu d'intérêts) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 38,2 millions de dollars et à des distributions en espèces de 2,0 millions de dollars.

Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») de 2,26 % pour la série A et de 2,37 % pour la série LB au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2019. Le RFG de 2,27 % pour la série Quadrus au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020 a été légèrement inférieur au RFG de 2,28 % pour l'exercice clos le 31 mars 2019. Les RFG pour toutes les séries (avant et après toute renonciation ou absorption, le cas échéant) sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Au cours des derniers mois, les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté des mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité et une faiblesse importante des marchés boursiers mondiaux de même que des perturbations majeures pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi au moyen de mesures monétaires et budgétaires musclées conçues pour stabiliser les conditions économiques.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du Fonds pour les périodes à venir.

Au fur et à mesure que la pandémie de COVID-19 atteignait toutes les régions du monde, les mesures de relance des gouvernements et des banques centrales visaient non seulement à atténuer les répercussions économiques, mais aussi à améliorer la liquidité des marchés financiers. Durant cette période difficile, l'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes du Fonds sous-jacent a continué d'évaluer un vaste éventail de résultats possibles et d'ajuster le portefeuille en conséquence.

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 portefeuille pourrait profiter de la volatilité du marché. L'équipe cherchera à tirer parti de toute volatilité qui se présentera en achetant des titres sous-évalués de sociétés qui affichent des perspectives à long terme positives selon l'équipe, selon sa recherche continue ou les positions précédemment détenues en portefeuille.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent croit que les économies développées comme celles du Canada et des États-Unis mettront probablement du temps à se relever de la baisse massive de la consommation découlant de la crise de la COVID-19; de nombreuses petites et moyennes entreprises pourraient quant à elles ne pas s'en remettre, rendant ainsi cruciale la sélection de titres. L'équipe s'attend à ce que l'environnement de taux de rendement plus faibles et de courbes de taux plus prononcées (lorsque les taux de rendement des obligations à long terme sont nettement plus élevés que ceux des obligations à court terme) puisse offrir des occasions. Selon l'équipe, les perspectives risque/rendement des obligations de sociétés se font plus intéressantes, surtout pour les obligations à court terme.

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 ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

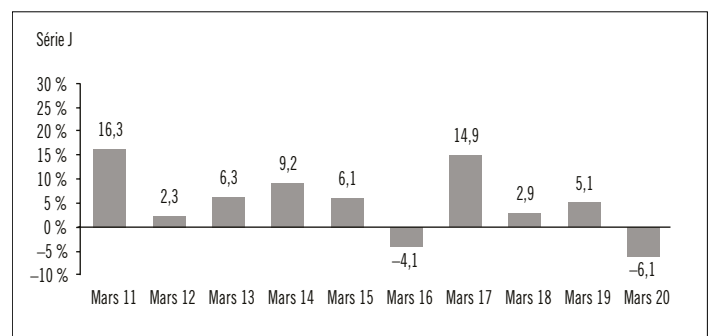
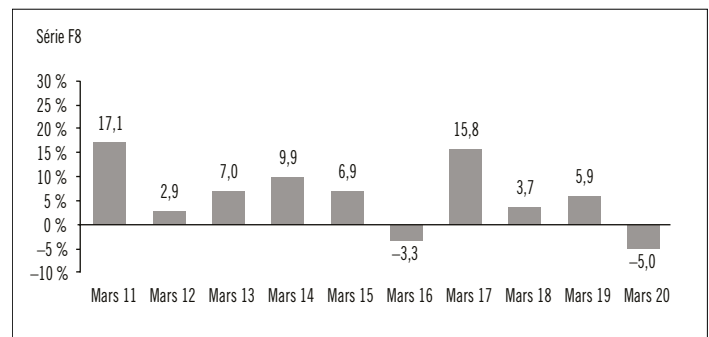
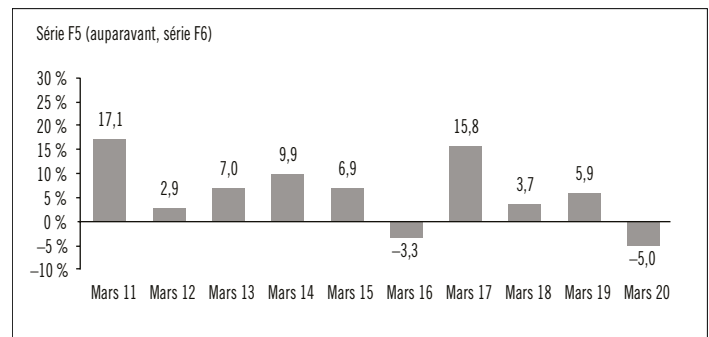
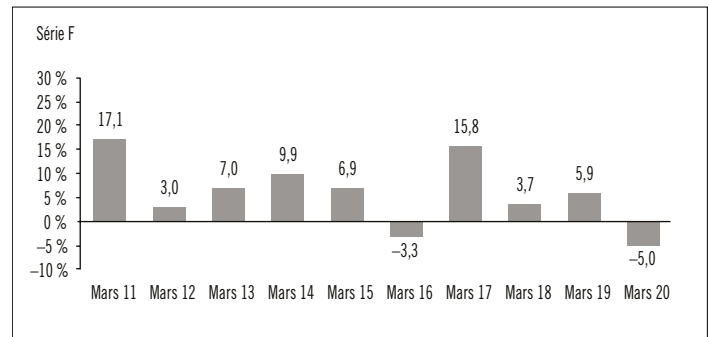
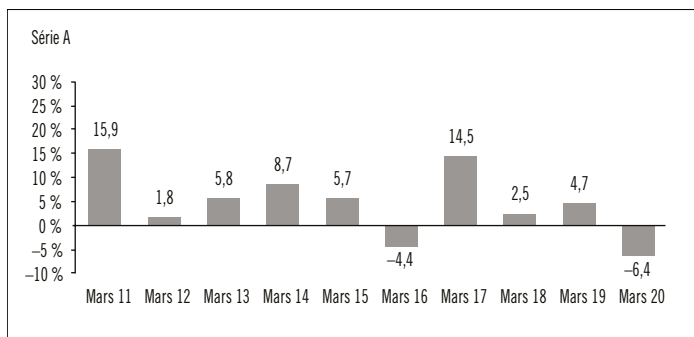
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé à nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

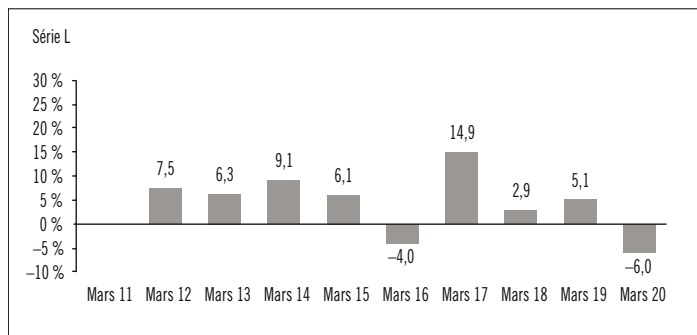
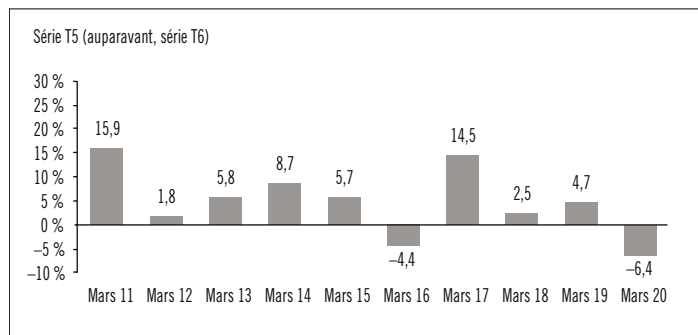
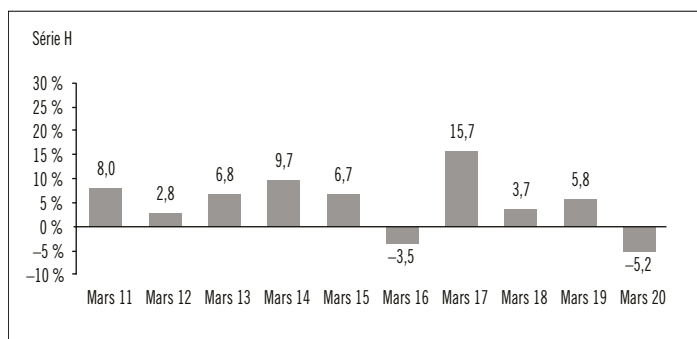
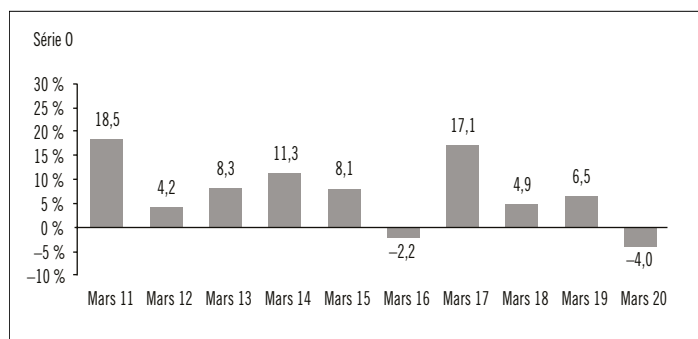
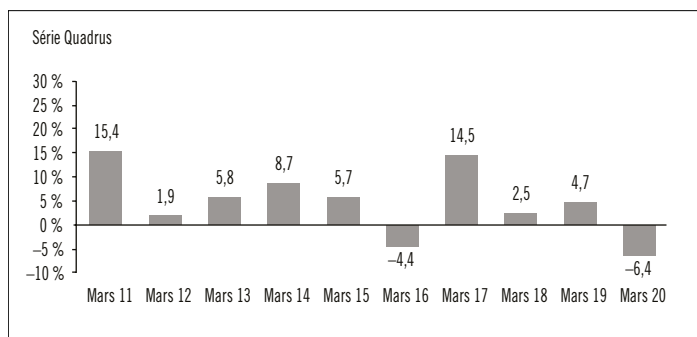
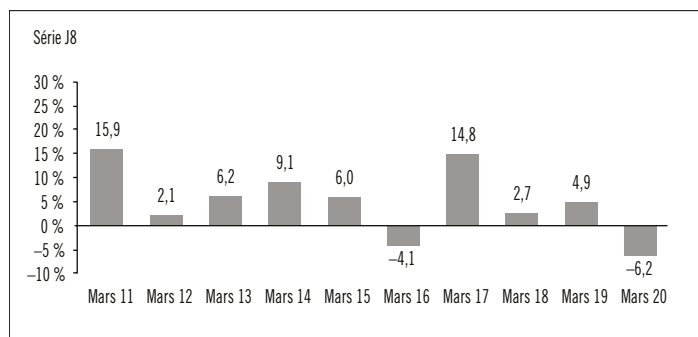
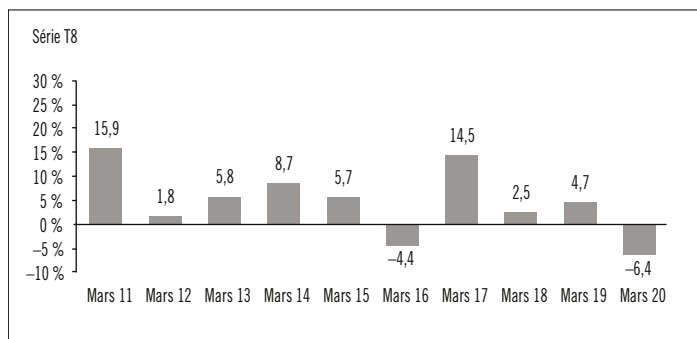
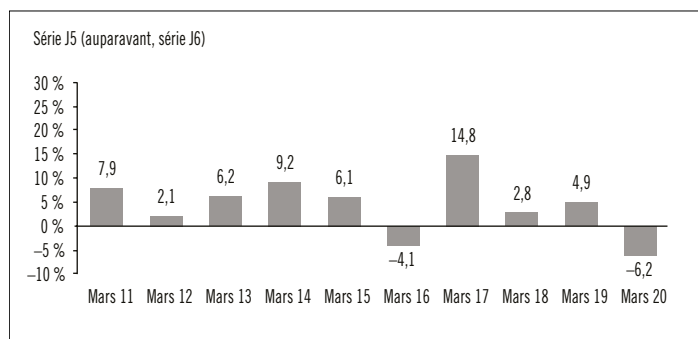


MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

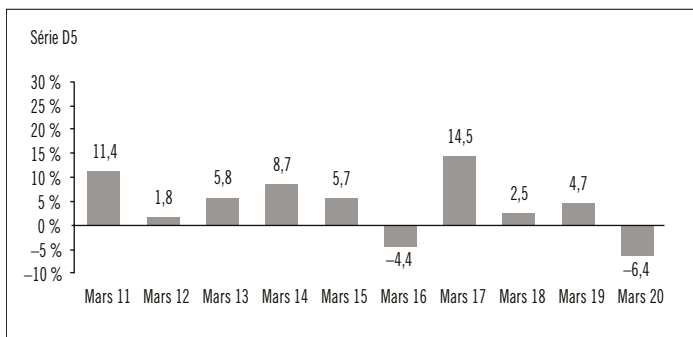
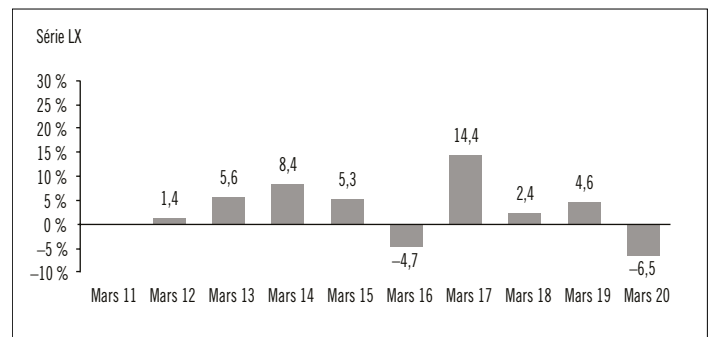
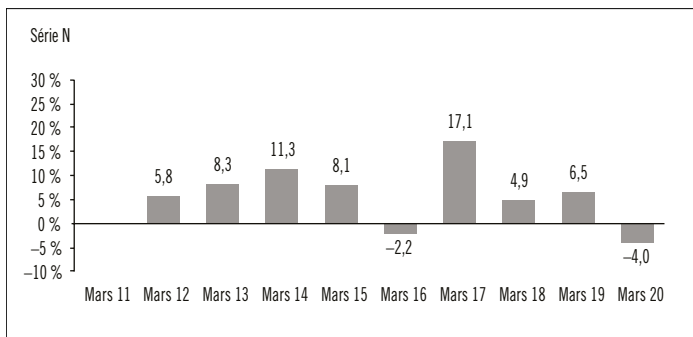
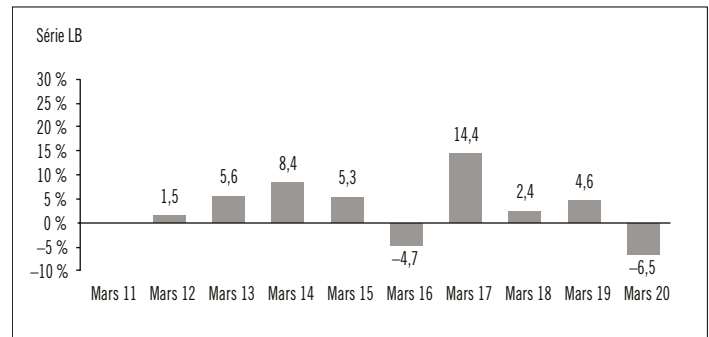
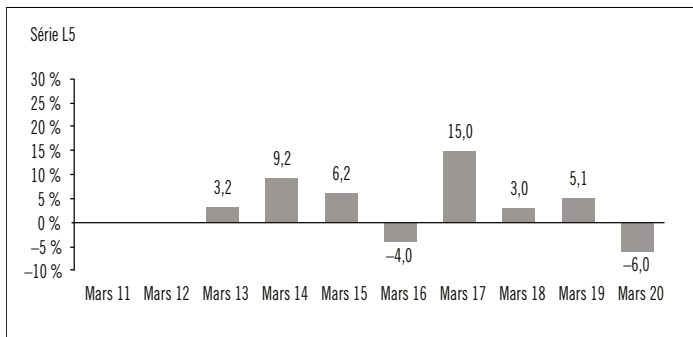
FONDS ÉQUILIBRÉ



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2020. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	-6,4	0,2	1,9	4,7	s.o.
Série F	-5,0	1,4	3,2	5,9	s.o.
Série F5 (auparavant, série F6)	-5,0	1,4	3,2	5,9	s.o.
Série F8	-5,0	1,4	3,2	5,9	s.o.
Série J	-6,1	0,5	2,3	5,1	s.o.
Série J5 (auparavant, série J6)	-6,2	0,4	2,2	s.o.	4,5
Série J8	-6,2	0,4	2,2	s.o.	5,0
Série O	-4,0	2,4	4,2	7,0	s.o.
Série T5 (auparavant, série T6)	-6,4	0,2	1,9	4,7	s.o.
Série T8	-6,4	0,1	1,9	4,7	s.o.
Série Quadrus	-6,4	0,1	1,9	s.o.	4,8
Série H	-5,2	1,3	3,0	s.o.	5,2
Série L	-6,0	0,6	2,3	s.o.	4,8
Série L5	-6,0	0,6	2,4	s.o.	4,2
Série N	-4,0	2,3	4,2	s.o.	6,5
Série D5	-6,4	0,1	1,9	s.o.	4,5
Série LB	-6,5	0,0	1,8	s.o.	3,6
Série LX	-6,5	0,1	1,8	s.o.	3,6
Indice mixte	-4,9	1,1	2,0	4,4	Note 3
Indice composé S&P/TSX*	-14,2	-1,9	0,9	4,1	Note 4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	4,5	3,7	2,7	4,3	Note 5

* *Indice général*

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice composé S&P/TSX et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes sociétés (selon leur flottant) se négociant à la Bourse de Toronto.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice mixte depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,0 % pour la série J5 (auparavant, série J6), 4,4 % pour la série J8, 4,6 % pour la série Quadrus, 3,9 % pour la série H, 4,2 % pour la série L, 4,0 % pour la série L5, 4,1 % pour la série N, 4,2 % pour la série D5, 3,8 % pour la série LB, 3,9 % pour la série LX.
- 4) Les rendements de l'indice composé S&P/TSX depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 3,6 % pour la série J5 (auparavant, série J6), 4,1 % pour la série J8, 4,6 % pour la série Quadrus, 3,4 % pour la série H, 4,4 % pour la série L, 4,1 % pour la série L5, 4,4 % pour la série N, 4,1 % pour la série D5, 3,9 % pour la série LB, 4,1 % pour la série LX.
- 5) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 4,0 % pour la série J5 (auparavant, série J6), 4,3 % pour la série J8, 4,2 % pour la série Quadrus, 4,1 % pour la série H, 3,7 % pour la série L, 3,5 % pour la série L5, 3,5 % pour la série N, 4,0 % pour la série D5, 3,5 % pour la série LB, 3,5 % pour la série LX.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2020

<i>Répartition effective du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Actions	48,4
Obligations	46,7
<i>Obligations</i>	46,6
<i>Options achetées**</i>	0,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme†</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
<i>Répartition régionale effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada	44,4
États-Unis	32,6
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autre	4,3
Royaume-Uni	2,7
Chine	1,9
Pays-Bas	1,8
Japon	1,6
Suisse	1,6
France	1,6
Allemagne	1,1
Danemark	0,5
Luxembourg	0,5
Irlande	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
<i>Répartition sectorielle effective</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations de sociétés	27,2
Services financiers	14,2
Prêts à terme	8,9
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Obligations d'État étrangères	6,2
Produits industriels	5,6
Technologie de l'information	5,0
Consommation courante	4,3
Énergie	3,7
Services de communication	3,3
Consommation discrétionnaire	3,0
Matières	3,0
Soins de santé	3,0
Autre	2,9
Obligations fédérales	2,9
Services publics	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
<i>Exposition nette effective aux devises</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Dollar canadien	70,6
Dollar américain	17,3
Euro	4,2
Autre	3,5
Franc suisse	1,6
Yen japonais	1,6
Yuan chinois	1,2
<i>Obligations par note de crédit††</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
AAA	3,0
AA	4,2
A	4,2
BBB	7,1
BB	6,5
B	7,7
Inférieure à B	1,7
Sans note	2,7

Les 25 principales positions acheteur du Fonds sous-jacent*

Émetteur/Fonds sous-jacent	% de la valeur liquidative
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	6,4
Trésorerie et placements à court terme	5,5
Banque Royale du Canada	2,3
La Banque Toronto-Dominion	2,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1,9
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	1,6
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	1,4
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	1,4
Shaw Communications Inc.	1,3
Société Financière Manuvie	1,2
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	1,2
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2
Enbridge Inc.	1,0
Open Text Corp.	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	1,0
Banque de Montréal	0,9
Corporation TC Énergie	0,9
TELUS Corp.	0,8
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	0,8
Suncor Énergie Inc.	0,8
Microsoft Corp.	0,8
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	0,7

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **39,7**

* 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 1,2 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les valeurs du capital théorique représentent -1,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP).

†† 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent* au 31 mars 2020 (suite)

*Les 25 principales positions vendeur du Fonds sous-jacent**

Émetteur	% de la valeur liquidative
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP) [†]	0,0
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,0

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.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2020 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 ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	14,72	14,47	14,23	12,51	15,25
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,62	0,58	0,58	0,19
Total des charges	(0,33)	(0,32)	(0,33)	(0,30)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,19	0,43	0,14	3,65
Profits (pertes) latent(e)s	(1,46)	0,15	(0,30)	1,39	(4,22)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,79)	0,64	0,38	1,81	(0,72)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,14)	(0,05)	(0,10)	(0,25)
Des gains en capital	(0,64)	(0,28)	(0,07)	–	(1,81)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,69)	(0,42)	(0,12)	(0,10)	(2,06)
Actif net, à la clôture	13,13	14,72	14,47	14,23	12,51

Série E	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	12,12	10,54	12,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	s.o.	0,49	0,50	0,16
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,12)	(0,12)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,34	0,12	2,81
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	(0,26)	1,18	(3,56)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	0,45	1,68	(0,72)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,11)	(0,10)	(0,23)
Des gains en capital	s.o.	s.o.	(0,21)	–	(1,71)
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	–	–	–
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(0,32)	(0,10)	(1,94)
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	12,26	12,12	10,54

Série E6	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	s.o.	s.o.	13,14	12,22	15,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	s.o.	0,52	0,55	0,19
Total des charges	s.o.	s.o.	(0,14)	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	s.o.	0,37	0,14	3,81
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	s.o.	(0,27)	1,32	(4,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	s.o.	0,48	1,87	(0,39)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	s.o.	s.o.	–	–	–
Des dividendes	s.o.	s.o.	(0,11)	(0,11)	(0,27)
Des gains en capital	s.o.	s.o.	(0,22)	–	(1,98)
Remboursement de capital	s.o.	s.o.	(0,78)	(0,85)	(0,92)
Distributions annuelles totales³	s.o.	s.o.	(1,11)	(0,96)	(3,17)
Actif net, à la clôture	s.o.	s.o.	12,51	13,14	12,22

Série F	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	15,53	15,32	15,14	13,18	16,12
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,62	0,65	0,61	0,62	0,21
Total des charges	(0,11)	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,46	0,20	0,45	0,14	3,91
Profits (pertes) latent(e)s	(1,53)	0,16	(0,32)	1,48	(4,51)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,56)	0,84	0,57	2,08	(0,57)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,16)	(0,25)	(0,13)	(0,12)	(0,29)
Des gains en capital	(0,89)	(0,42)	(0,25)	–	(2,12)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,05)	(0,67)	(0,38)	(0,12)	(2,41)
Actif net, à la clôture	13,77	15,53	15,32	15,14	13,18

- 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 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 ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série F5 (auparavant, série F6)					
Actif net, à l'ouverture	13,20	13,82	14,51	13,50	17,55
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,57	0,57	0,61	0,22
Total des charges	(0,10)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,32	0,19	0,41	0,13	4,31
Profits (pertes) latent(e)s	(1,28)	0,14	(0,30)	1,47	(4,82)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,54)	0,75	0,52	2,05	(0,47)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,13)	(0,21)	(0,12)	(0,12)	(0,29)
Des gains en capital	(0,76)	(0,38)	(0,23)	–	(2,18)
Remboursement de capital	(0,63)	(0,80)	(0,86)	(0,93)	(1,01)
Distributions annuelles totales³	(1,52)	(1,39)	(1,21)	(1,05)	(3,48)
Actif net, à la clôture	11,12	13,20	13,82	14,51	13,50
Série F8					
Actif net, à l'ouverture	10,81	11,60	12,44	11,84	15,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,42	0,47	0,48	0,53	0,20
Total des charges	(0,08)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,24	0,18	0,35	0,11	3,80
Profits (pertes) latent(e)s	(1,03)	0,11	(0,25)	1,27	(4,28)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,45)	0,63	0,45	1,77	(0,44)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,10)	(0,17)	(0,10)	(0,10)	(0,26)
Des gains en capital	(0,62)	(0,32)	(0,20)	–	(1,90)
Remboursement de capital	(0,83)	(0,93)	(0,98)	(1,10)	(1,21)
Distributions annuelles totales³	(1,55)	(1,42)	(1,28)	(1,20)	(3,37)
Actif net, à la clôture	8,82	10,81	11,60	12,44	11,84

Série J	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	14,99	14,75	14,53	12,74	15,54
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,60	0,63	0,59	0,59	0,20
Total des charges	(0,28)	(0,28)	(0,28)	–	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,21	0,42	(0,13)	3,73
Profits (pertes) latent(e)s	(1,49)	0,15	(0,31)	1,41	(4,32)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,76)	0,71	0,42	1,87	(0,68)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,08)	(0,17)	(0,07)	(0,11)	(0,26)
Des gains en capital	(0,71)	(0,32)	(0,12)	–	(1,91)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,79)	(0,49)	(0,19)	(0,11)	(2,17)
Actif net, à la clôture	13,34	14,99	14,75	14,53	12,74
Série J5 (auparavant, série J6)					
Actif net, à l'ouverture	11,72	12,24	12,80	12,00	15,56
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,51	0,50	0,54	0,19
Total des charges	(0,24)	(0,24)	(0,26)	(0,24)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,26	0,13	0,36	0,12	3,70
Profits (pertes) latent(e)s	(1,19)	0,12	(0,26)	1,30	(4,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,69)	0,52	0,34	1,72	(0,62)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,05)	(0,13)	(0,05)	(0,09)	(0,25)
Des gains en capital	–	(0,26)	(0,10)	–	(1,79)
Remboursement de capital	(0,57)	(0,70)	(0,76)	(0,83)	(0,90)
Distributions annuelles totales³	(0,62)	(1,09)	(0,91)	(0,92)	(2,94)
Actif net, à la clôture	10,41	11,72	12,24	12,80	12,00



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série J8					
Actif net, à l'ouverture	10,09	10,79	11,53	11,06	14,65
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,44	0,45	0,49	0,18
Total des charges	(0,20)	(0,21)	(0,23)	(0,23)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,23	0,10	0,33	0,15	3,45
Profits (pertes) latent(e)s	(0,96)	0,11	(0,24)	1,17	(3,94)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,54)	0,44	0,31	1,58	(0,58)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	—	—	—	—
Des dividendes	(0,04)	(0,11)	(0,05)	(0,08)	(0,22)
Des gains en capital	(0,46)	(0,22)	(0,08)	—	(1,65)
Remboursement de capital	(0,77)	(0,87)	(0,91)	(1,02)	(1,13)
Distributions annuelles totales³	(1,28)	(1,20)	(1,04)	(1,10)	(3,00)
Actif net, à la clôture	8,29	10,09	10,79	11,53	11,06

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série 0					
Actif net, à l'ouverture	16,38	16,27	16,16	13,93	17,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,65	0,69	0,65	0,65	0,22
Total des charges	0,05	(0,08)	—	—	—
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,22	0,48	0,16	4,09
Profits (pertes) latent(e)s	(1,62)	0,17	(0,34)	1,57	(4,73)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,51)	1,00	0,79	2,38	(0,42)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,20)	(0,34)	(0,22)	(0,15)	(0,33)
Des gains en capital	(1,10)	(0,58)	(0,44)	—	(2,46)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(1,30)	(0,92)	(0,66)	(0,15)	(2,79)
Actif net, à la clôture	14,49	16,38	16,27	16,16	13,93

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série T5 (auparavant, série T6)					
Actif net, à l'ouverture	12,50	13,05	13,63	12,80	16,58
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,54	0,54	0,58	0,21
Total des charges	(0,27)	(0,28)	(0,30)	(0,30)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,37	0,17	0,40	0,14	3,86
Profits (pertes) latent(e)s	(1,21)	0,13	(0,28)	1,38	(4,47)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,62)	0,56	0,36	1,80	(0,75)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,04)	(0,12)	(0,04)	(0,09)	(0,25)
Des gains en capital	(0,55)	(0,25)	(0,07)	—	(1,86)
Remboursement de capital	(0,60)	(0,76)	(0,81)	(0,88)	(0,96)
Distributions annuelles totales³	(1,19)	(1,13)	(0,92)	(0,97)	(3,07)
Actif net, à la clôture	10,61	12,50	13,05	13,63	12,80

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série T8					
Actif net, à l'ouverture	10,22	10,93	11,65	11,20	14,82
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,39	0,45	0,45	0,50	0,18
Total des charges	(0,22)	(0,24)	(0,26)	(0,26)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,30	0,15	0,36	0,12	3,40
Profits (pertes) latent(e)s	(0,97)	0,11	(0,24)	1,19	(3,95)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,50)	0,47	0,31	1,55	(0,69)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,03)	(0,10)	(0,04)	(0,08)	(0,22)
Des gains en capital	(0,45)	(0,21)	(0,05)	—	(1,62)
Remboursement de capital	(0,78)	(0,87)	(0,92)	(1,02)	(1,14)
Distributions annuelles totales³	(1,26)	(1,18)	(1,01)	(1,10)	(2,98)
Actif net, à la clôture	8,40	10,22	10,93	11,65	11,20



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série Quadrus					
Actif net, à l'ouverture	13,75	13,51	13,29	11,69	14,24
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,55	0,58	0,54	0,54	0,18
Total des charges	(0,31)	(0,31)	(0,31)	(0,29)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,51	0,18	0,41	0,14	3,34
Profits (pertes) latent(e)s	(1,36)	0,14	(0,28)	1,30	(3,92)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,61)	0,59	0,36	1,69	(0,72)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,05)	(0,13)	(0,04)	(0,09)	(0,23)
Des gains en capital	(0,60)	(0,26)	(0,06)	—	(1,69)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,65)	(0,39)	(0,10)	(0,09)	(1,92)
Actif net, à la clôture	12,26	13,75	13,51	13,29	11,69

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série H					
Actif net, à l'ouverture	13,31	13,13	12,97	11,30	13,81
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,53	0,56	0,52	0,53	0,18
Total des charges	(0,13)	(0,16)	(0,15)	(0,14)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,56	0,20	0,37	0,12	3,34
Profits (pertes) latent(e)s	(1,30)	0,13	(0,27)	1,27	(3,86)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,34)	0,73	0,47	1,78	(0,51)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	—	—	—	—
Des dividendes	(0,12)	(0,20)	(0,11)	(0,11)	(0,24)
Des gains en capital	(0,74)	(0,36)	(0,21)	—	(1,79)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,87)	(0,56)	(0,32)	(0,11)	(2,03)
Actif net, à la clôture	11,80	13,31	13,13	12,97	11,30

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L					
Actif net, à l'ouverture	12,73	12,53	12,34	10,81	13,18
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,53	0,50	0,50	0,18
Total des charges	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,22)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,39	0,12	0,38	0,12	3,67
Profits (pertes) latent(e)s	(1,26)	0,13	(0,26)	1,21	(3,86)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,59)	0,55	0,39	1,61	(0,25)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,07)	(0,15)	(0,06)	(0,09)	(0,22)
Des gains en capital	(0,61)	(0,27)	(0,11)	—	(1,62)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Distributions annuelles totales³	(0,68)	(0,42)	(0,17)	(0,09)	(1,84)
Actif net, à la clôture	11,33	12,73	12,53	12,34	10,81

	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Série L5					
Actif net, à l'ouverture	12,57	13,02	13,49	12,48	16,02
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,49	0,54	0,53	0,57	0,21
Total des charges	(0,22)	(0,23)	(0,24)	(0,24)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,27	0,16	0,38	0,13	4,09
Profits (pertes) latent(e)s	(1,22)	0,13	(0,28)	1,36	(4,47)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,68)	0,60	0,39	1,82	(0,44)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	—	—	—	—	—
Des dividendes	(0,07)	(0,15)	(0,07)	(0,10)	(0,26)
Des gains en capital	(0,61)	(0,29)	(0,13)	—	(1,88)
Remboursement de capital	(0,60)	(0,65)	(0,66)	(0,72)	(0,77)
Distributions annuelles totales³	(1,28)	(1,09)	(0,86)	(0,82)	(2,91)
Actif net, à la clôture	10,63	12,57	13,02	13,49	12,48



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série N	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	13,06	12,97	12,89	11,11	13,64
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,52	0,55	0,52	0,52	0,18
Total des charges	0,04	(0,07)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,26	0,24	0,40	0,13	3,41
Profits (pertes) latent(e)s	(1,29)	0,13	(0,27)	1,25	(3,88)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,47)	0,85	0,65	1,90	(0,29)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,16)	(0,27)	(0,18)	(0,12)	(0,26)
Des gains en capital	(0,88)	(0,46)	(0,35)	–	(1,97)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(1,04)	(0,73)	(0,53)	(0,12)	(2,23)
Actif net, à la clôture	11,55	13,06	12,97	12,89	11,11

Série D5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	12,96	13,41	13,86	12,88	16,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,56	0,55	0,58	0,20
Total des charges	(0,29)	(0,30)	(0,31)	(0,31)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,30	0,20	0,39	0,14	3,79
Profits (pertes) latent(e)s	(1,26)	0,13	(0,29)	1,40	(4,41)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,74)	0,59	0,34	1,81	(0,78)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	(0,01)	–	–	–	–
Des dividendes	(0,04)	(0,12)	(0,04)	(0,10)	(0,26)
Des gains en capital	(0,56)	(0,26)	(0,06)	–	(1,87)
Remboursement de capital	(0,62)	(0,67)	(0,69)	(0,73)	(0,79)
Distributions annuelles totales³	(1,23)	(1,05)	(0,79)	(0,83)	(2,92)
Actif net, à la clôture	11,00	12,96	13,41	13,86	12,88

Série LB	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,80	11,60	11,40	10,03	12,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,49	0,46	0,47	0,16
Total des charges	(0,28)	(0,27)	(0,27)	(0,26)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,41	0,15	0,35	0,11	2,91
Profits (pertes) latent(e)s	(1,16)	0,12	(0,24)	1,12	(3,38)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,56)	0,49	0,30	1,44	(0,61)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,04)	(0,11)	(0,03)	(0,08)	(0,19)
Des gains en capital	(0,50)	(0,21)	(0,04)	–	(1,42)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,54)	(0,32)	(0,07)	(0,08)	(1,61)
Actif net, à la clôture	10,53	11,80	11,60	11,40	10,03

Série LX	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Actif net, à l'ouverture	11,44	11,93	12,46	11,71	15,16
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	0,49	0,49	0,53	0,19
Total des charges	(0,26)	(0,27)	(0,29)	(0,29)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,31	0,18	0,39	0,13	3,58
Profits (pertes) latent(e)s	(1,11)	0,12	(0,26)	1,26	(4,09)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,61)	0,52	0,33	1,63	(0,68)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–
Des dividendes	(0,03)	(0,10)	(0,03)	(0,08)	(0,23)
Des gains en capital	(0,49)	(0,22)	(0,04)	–	(1,65)
Remboursement de capital	(0,55)	(0,70)	(0,75)	(0,81)	(0,87)
Distributions annuelles totales³	(1,07)	(1,02)	(0,82)	(0,89)	(2,75)
Actif net, à la clôture	9,71	11,44	11,93	12,46	11,71



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	87 891	111 078	128 766	148 516	169 879
Titres en circulation (en milliers) ¹	6 693	7 545	8 899	10 437	13 575
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	13,13	14,72	14,47	14,23	12,51

Série E	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	s.o.	72	69	60
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	6	6	6
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	1,02	1,02	1,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	12,26	12,12	10,54

Série E6	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	s.o.	s.o.	433	431	524
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	s.o.	35	33	43
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	s.o.	1,06	1,05	1,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	s.o.	1,06	1,05	1,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	s.o.	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	s.o.	12,51	13,14	12,22

Série F	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	11 858	15 742	16 841	18 576	17 377
Titres en circulation (en milliers) ¹	861	1 013	1 099	1 227	1 318
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,97	1,12	1,11	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,97	1,12	1,11	1,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	13,77	15,53	15,32	15,14	13,18

Série F5 (auparavant, série F6)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	6 118	7 279	7 338	7 880	6 359
Titres en circulation (en milliers) ¹	550	552	531	543	471
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,94	0,97	1,12	1,12	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,94	0,97	1,12	1,12	1,11
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,12	13,20	13,82	14,51	13,50

Série F8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	794	933	1 020	1 099	998
Titres en circulation (en milliers) ¹	90	86	88	88	84
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,92	0,95	1,10	1,11	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,92	0,95	1,10	1,11	1,12
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	8,82	10,81	11,60	12,44	11,84

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



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série J	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 404	1 618	1 827	2 268	3 066
Titres en circulation (en milliers) ¹	105	108	124	156	241
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,92	1,91	1,89	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,92	1,91	1,89	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	13,34	14,99	14,75	14,53	12,74

Série J5 (auparavant, série J6)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	85	97	121	128	124
Titres en circulation (en milliers) ¹	8	8	10	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,07	2,05	2,04	1,95	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,07	2,05	2,04	1,95	1,92
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	10,41	11,72	12,24	12,80	12,00

Série J8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	212	243	277	289	381
Titres en circulation (en milliers) ¹	26	24	26	25	34
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,06	2,06	1,99	1,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,06	2,06	2,06	1,99	1,97
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	8,29	10,09	10,80	11,53	11,06

Série O	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 865	2 406	2 990	3 172	3 320
Titres en circulation (en milliers) ¹	129	147	184	196	238
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	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	14,49	16,38	16,27	16,16	13,93

Série T5 (auparavant, série T6)	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	20 915	28 343	33 697	39 589	46 416
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 972	2 267	2 583	2 906	3 626
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	10,61	12,50	13,05	13,63	12,80

Série T8	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	7 294	10 001	12 141	15 209	18 264
Titres en circulation (en milliers) ¹	868	978	1 111	1 306	1 631
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	8,40	10,22	10,93	11,65	11,20

Série Quadrus	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	16 098	23 823	28 792	34 348	38 576
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 313	1 733	2 131	2 585	3 301
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,27	2,28	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,27	2,28	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	12,26	13,75	13,51	13,29	11,69

Série H	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 071	1 771	2 030	2 068	1 933
Titres en circulation (en milliers) ¹	91	133	155	159	171
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,11	1,12	1,12	1,16	1,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,11	1,12	1,12	1,16	1,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,80	13,31	13,13	12,97	11,30



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série L	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 148	4 527	6 348	7 267	7 356
Titres en circulation (en milliers) ¹	278	356	507	589	680
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,85	1,86	1,86	1,88	1,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,85	1,86	1,86	1,88	1,87
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,33	12,73	12,53	12,34	10,81

Série L5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	248	272	308	312	289
Titres en circulation (en milliers) ¹	23	22	24	23	23
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,82	1,83	1,83	1,80	1,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,82	1,83	1,83	1,80	1,79
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	10,63	12,57	13,02	13,49	12,48

Série N	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	3 073	3 416	4 688	5 501	5 217
Titres en circulation (en milliers) ¹	266	261	361	427	470
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	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,55	13,06	12,97	12,89	11,11

Série D5	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	251	283	289	298	285
Titres en circulation (en milliers) ¹	23	22	22	22	22
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,29	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,28	2,28	2,28	2,29	2,26
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,00	12,96	13,42	13,86	12,88

Série LB	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	1 180	1 734	1 893	2 329	2 534
Titres en circulation (en milliers) ¹	112	147	163	204	253
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,37	2,37	2,37	2,37	2,55
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	10,53	11,80	11,60	11,40	10,03

Série LX	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) ¹	381	491	572	714	724
Titres en circulation (en milliers) ¹	39	43	48	57	62
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,37	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,36	2,36	2,36	2,37	2,55
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	9,71	11,44	11,94	12,46	11,71



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 et/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.

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le placeur principal 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 Compagnie d'Assurance du Canada sur la 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 Compagnie d'Assurance du Canada sur la 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 de la série Quadrus du Fonds. Par conséquent, Quadrus et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la 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 l'exercice ont été versés aux termes de ces ententes.

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série 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 l'exercice. 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 l'exercice, Mackenzie a utilisé environ 43 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 44 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de l'exercice. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.



CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2020

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, F5, F8, J, J5, J8, O, T5 et T8 ne sont plus offerts à la vente. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres des séries F5, J5 et T5 étaient connus sous le nom des séries F6, J6 et T6, respectivement.

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 (maintenant, série F5), respectivement.

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

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le placeur principal 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 (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	16 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	13,13	14,72
Série E	Aucun titre émis ⁵⁾	0,70 %	0,20 %	—	—
Série E6	Aucun titre émis ⁶⁾	0,70 %	0,27 %	—	—
Série F	18 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	13,77	15,53
Série F5 ⁷⁾	18 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	11,12	13,20
Série F8	23 novembre 2009	0,70 % ²⁾	0,15 % ³⁾	8,82	10,81
Série J	20 novembre 2009	1,55 %	0,20 %	13,34	14,99
Série J5 ⁷⁾	2 novembre 2010	1,55 %	0,27 %	10,41	11,72
Série J8	13 mai 2010	1,55 %	0,27 %	8,29	10,09
Série O	4 décembre 2009	— ¹⁾	— [*]	14,49	16,38
Série T5 ⁷⁾	17 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	10,61	12,50
Série T8	18 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	8,40	10,22
Série Quadrus ⁸⁾	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	12,26	13,75
Série H	19 novembre 2010	0,85 %	0,15 % ⁴⁾	11,80	13,31
Série L	18 octobre 2011	1,55 %	0,15 %	11,33	12,73
Série L5	3 janvier 2013	1,55 %	0,15 %	10,63	12,57
Série N	9 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	11,55	13,06
Série D5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %	11,00	12,96
Série LB	6 février 2012	1,85 %	0,21 %	10,53	11,80
Série LX	13 février 2012	1,85 %	0,21 %	9,71	11,44

* 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 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 série F6 (maintenant, série F5) le 1^{er} juin 2018.

7) Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres des séries F5, J5 et T5 étaient connus sous le nom des séries F6, J6 et T6, respectivement.

8) Le 17 août 2020, la série Quadrus sera renommée série Q.



MACKENZIE
Placements