

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

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020*

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

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement. 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, assujéti, 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, les éclosions de maladie ou les pandémies (comme la COVID-19) 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 10 novembre 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 la période close le 30 septembre 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 nouvelles souscriptions.

### Résultats d'exploitation

#### Rendement des placements

Il est question du rendement des titres de la série A, de la série Q (auparavant, série Quadrus) 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, de la série Q et de la série LB du Fonds ont dégagé un rendement de 11,8 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 14,2 % pour l'indice mixte composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX (rendement de 22,5 %), et à 50 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada (rendement de 6,3 %). 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 progressé au cours de la période, l'amélioration de l'activité économique et le ralentissement des taux d'infection à la COVID-19 dans certaines régions ayant suscité globalement des attentes envers une reprise. Les valorisations boursières ont été favorisées par la faiblesse des taux obligataires, car la plupart des banques centrales ont maintenu des taux d'intérêt bas ou ont réduit les taux. Les actions américaines se sont redressées pour atteindre des sommets records. Les fluctuations de change ont pesé sur les rendements en dollars canadiens. Le marché obligataire canadien a progressé au cours de la période, en particulier durant les trois premiers mois. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État, tandis que les obligations à rendement élevé ont devancé les obligations de sociétés de catégorie investissement. Les obligations à long terme ont nettement surpassé les obligations à court terme.

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

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

Le Fonds a été devancé par l'indice mixte, la sélection de titres dans le volet en actions du Fonds sous-jacent ayant nui à son rendement. Le portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice des obligations universelles FTSE Canada.

Au sein de la composante en actions du Fonds sous-jacent, la sélection de titres et la sous-pondération du secteur des matières ont nui au rendement, tout comme la sélection de titres des secteurs de la technologie de l'information et de la consommation courante. Du point de vue géographique, les placements en Suisse ont été défavorables. En revanche, la sous-pondération du secteur de l'énergie a contribué aux résultats, tout comme la sélection de titres dans le secteur des services de communication. Du point de vue géographique, les placements en Chine ont eu une incidence positive.

Dans la composante en titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent, la sélection d'obligations de sociétés, en particulier dans les secteurs de l'énergie et des produits industriels, a contribué au rendement. La sous-pondération des obligations fédérales a aussi été favorable. En revanche, la durée des obligations provinciales a nui au rendement.

La couverture des placements en devises du Fonds sous-jacent a contribué au rendement en raison de la dépréciation générale des devises couvertes par rapport au dollar canadien.

Au cours de la période, les équipes de gestion du portefeuille d'actions du Fonds sous-jacent ont tiré parti des occasions du marché pour accroître l'exposition du Fonds aux actions, ce qui a fait baisser le niveau de liquidités du Fonds sous-jacent.

#### Actif net

La valeur liquidative du Fonds est passée de 163,9 millions de dollars au 31 mars 2020 à 168,7 millions de dollars au 30 septembre 2020, soit une augmentation de 2,9 %. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 19,0 millions de dollars (compte tenu du revenu de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, à des rachats nets de 13,2 millions de dollars et à des distributions en espèces de 1,1 million de dollars.



# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Frais et charges

Les ratios des frais de gestion (« RFG ») annualisés de 2,26 % pour la série A, de 2,27 % pour la série Q et de 2,37 % pour la série LB au cours de la période close le 30 septembre 2020 sont demeurés inchangés par rapport aux RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2020. 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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Cette incertitude fait qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

L'équipe de gestion du portefeuille d'actions canadiennes du Fonds sous-jacent estime que les mesures de soutien budgétaire et monétaire sans précédent visant à atténuer les dommages économiques liés à la pandémie de COVID-19 ont profité aux grands marchés boursiers des pays développés, en particulier les secteurs axés sur la croissance, comme la technologie de l'information. L'équipe demeure optimiste en ce qui concerne les perspectives à long terme des actions, mais elle s'attend à ce que les marchés soient influencés par les attentes à l'égard de l'évolution de la pandémie.

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 à son avis des perspectives à long terme positives, en fonction de sa recherche continue ou des positions précédemment détenues en portefeuille.

L'équipe de gestion du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds sous-jacent estime qu'il est possible que l'économie canadienne roule en deçà de sa pleine capacité pendant des années. L'équipe s'attend à ce que la Banque du Canada, comme d'autres banques centrales dans le monde, poursuive sa politique monétaire conciliante et ses achats de nouvelles émissions d'obligations. Ces mesures de soutien pourraient limiter la possibilité d'une forte hausse des taux tout en suscitant un certain rendement obligataire positif au cours de périodes où les investisseurs démontrent une aversion pour le risque. Par conséquent, l'équipe a adopté des perspectives neutres à l'égard de la durée.

## 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

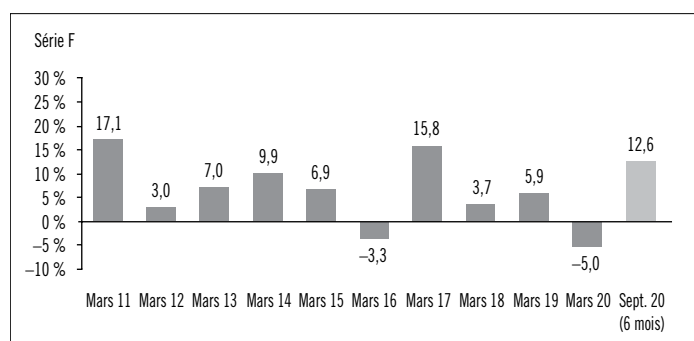
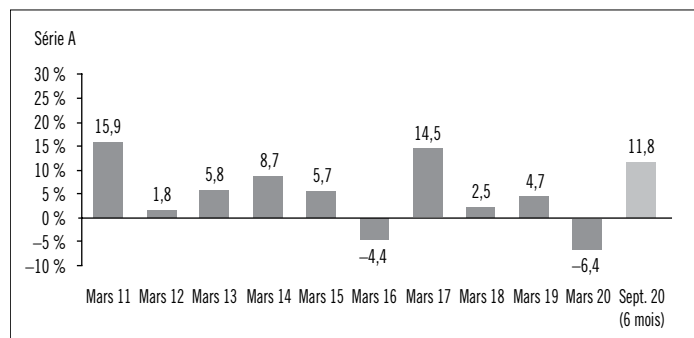
certaines frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

## 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.

## Rendement passé

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

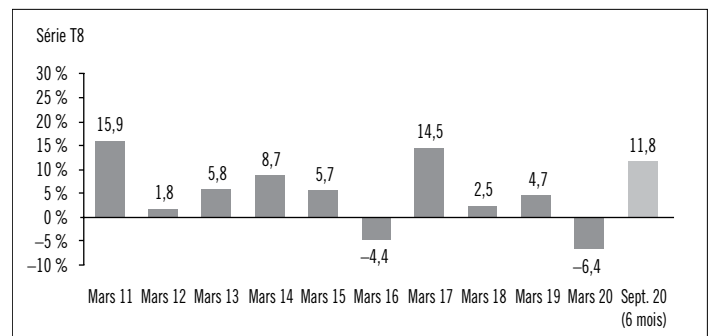
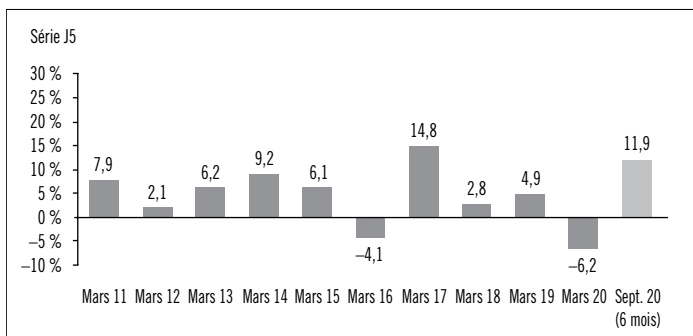
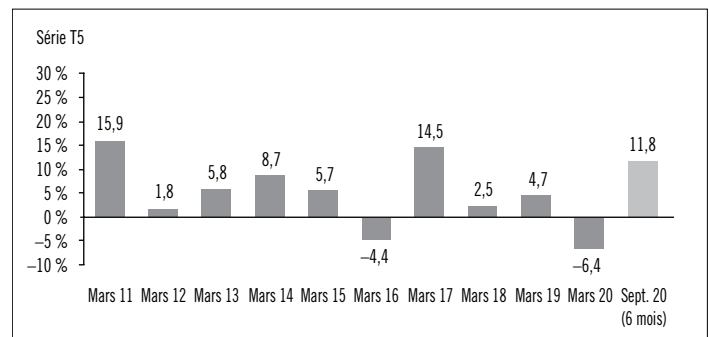
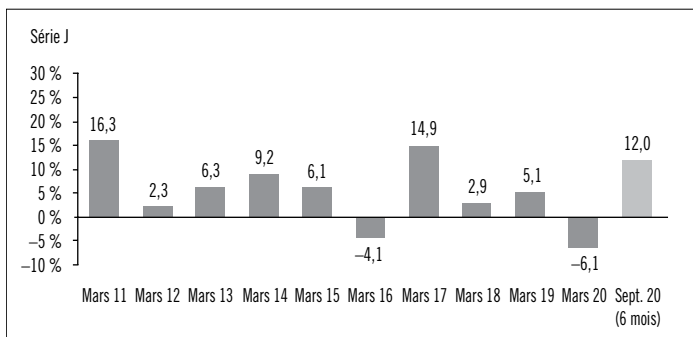
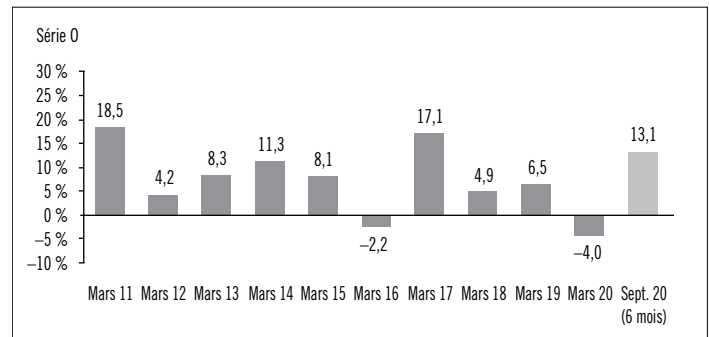
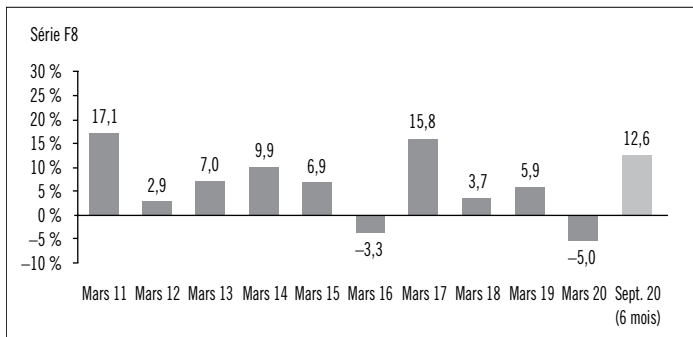
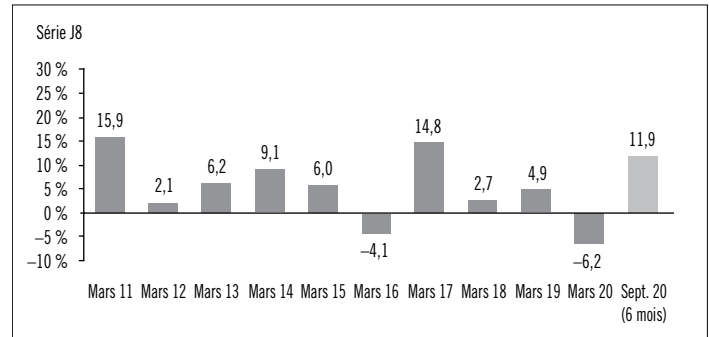
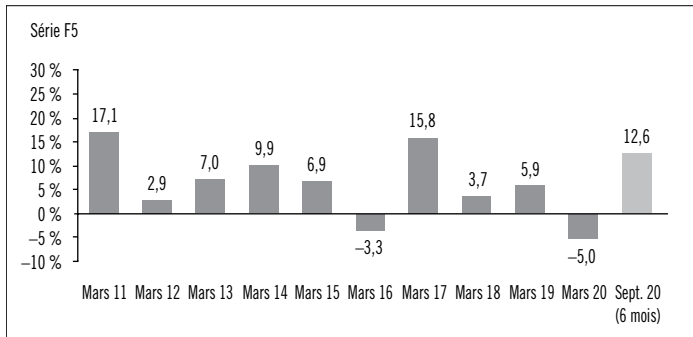


MACKENZIE  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

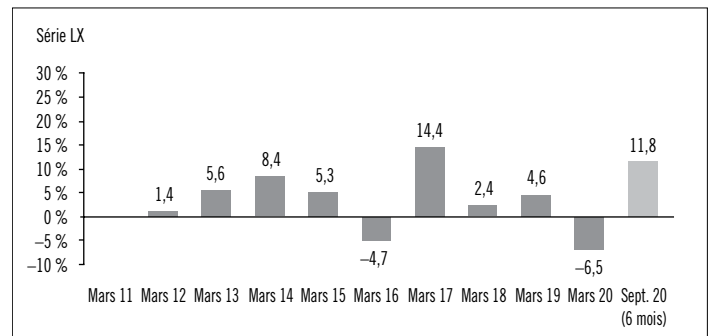
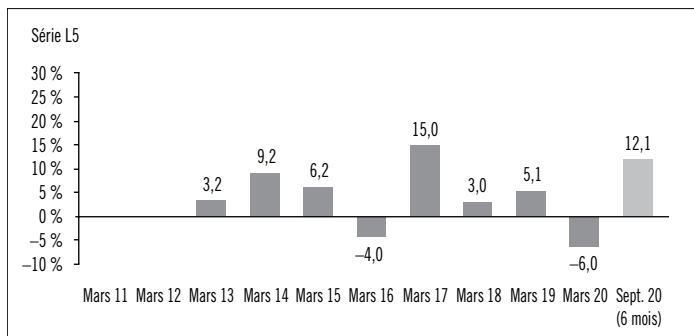
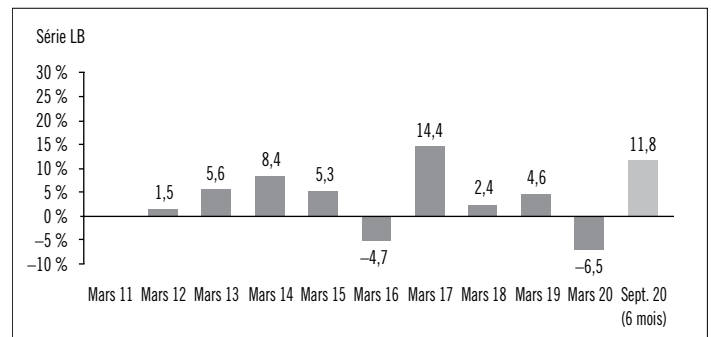
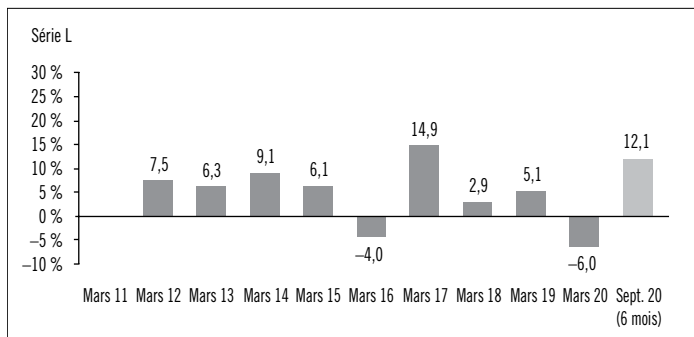
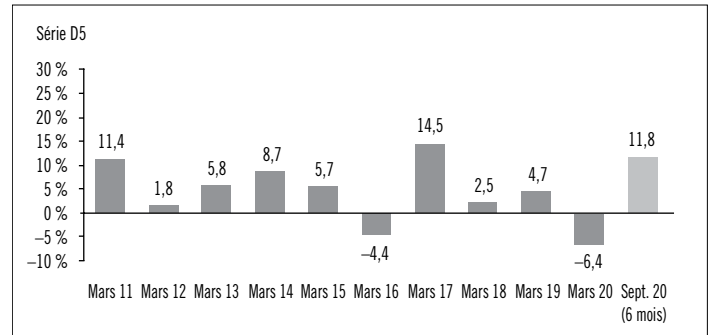
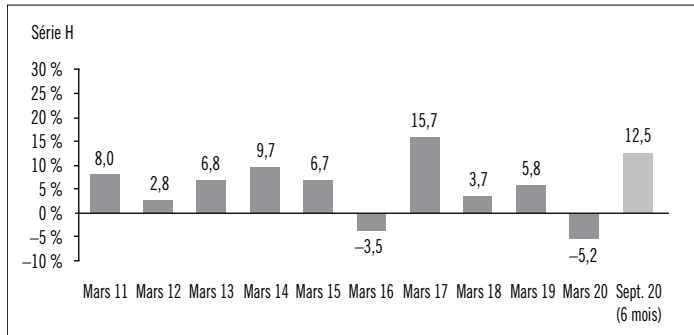
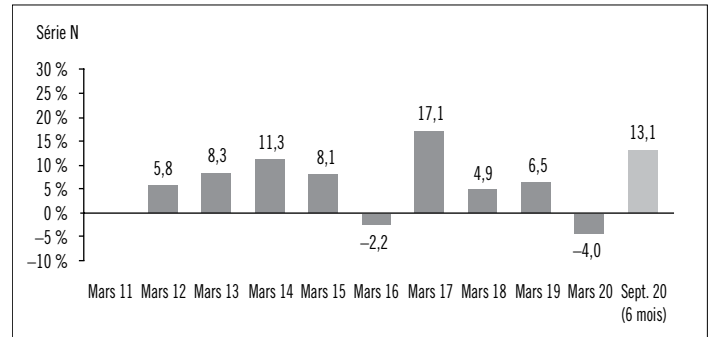
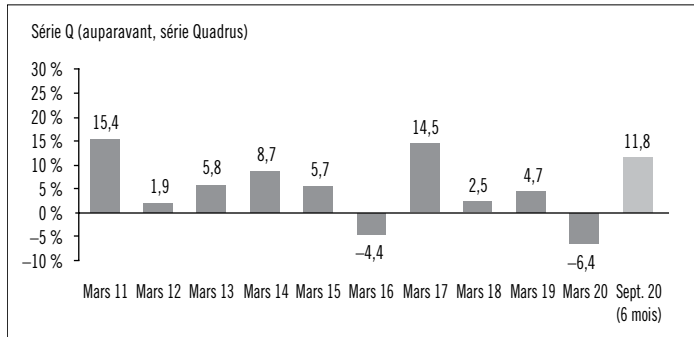


**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent\* au 30 septembre 2020

### Répartition effective du portefeuille % de la valeur liquidative

Actions	52,3
Actions	52,3
Options achetées**	0,0
Options vendues**	(0,0)
Obligations	46,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Options sur devises achetées†	0,0
Options sur devises vendues†	(0,0)

### Répartition régionale effective % de la valeur liquidative

Canada	42,2
États-Unis	33,9
Autre	6,1
Royaume-Uni	3,3
Chine	3,1
Japon	2,1
France	1,9
Suisse	1,9
Pays-Bas	1,7
Allemagne	1,4
Irlande	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Brésil	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

### Répartition sectorielle effective % de la valeur liquidative

Obligations de sociétés	30,4
Services financiers	14,1
Prêts à terme	7,0
Obligations d'État étrangères	6,8
Technologie de l'information	6,1
Consommation courante	5,0
Produits industriels	4,9
Services de communication	4,8
Consommation discrétionnaire	3,9
Matières	3,6
Soins de santé	3,2
Énergie	3,1
Services publics	2,5
Autre	2,2
Obligations provinciales	1,5
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

### Exposition nette effective aux devises

### % de la valeur liquidative

Dollar canadien	68,3
Dollar américain	15,9
Euro	4,6
Autre	4,1
Yen japonais	2,0
Yuan chinois	2,0
Franc suisse	1,9
Livre sterling	1,2

### Obligations par note de crédit\*\*

### % de la valeur liquidative

AAA	1,5
AA	3,5
A	5,0
BBB	9,1
BB	7,3
B	6,6
Inférieure à B	2,2
Sans note	2,5



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## Aperçu du portefeuille

du Fonds sous-jacent\* au 30 septembre 2020 (suite)

### 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	6,6
La Banque Toronto-Dominion	2,2
Banque Royale du Canada	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
Société Financière Manuvie	1,3
Shaw Communications Inc.	1,2
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	1,1
Enbridge Inc.	1,0
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	1,0
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	1,0
TELUS Corp.	0,9
Brookfield Asset Management Inc.	0,9
Microsoft Corp.	0,9
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	0,9
Corporation TC Énergie	0,9
Apple Inc.	0,9
Open Text Corp.	0,8
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,8
Amazon.com Inc.	0,8
Emera Inc.	0,8
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8
Banque de Montréal	0,7
Nestlé SA	0,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	0,7
<b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b>	<b>32,2</b>

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

Émetteur	% de la valeur liquidative
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 70,00 \$ éch. 15-01-2021**	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 73,00 \$ éch. 20-11-2020**	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 73,00 \$ éch. 18-12-2020**	(0,0)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF option de vente souscrite @ 70,00 \$ éch. 18-12-2020**	(0,0)
Option de vente sur devises JPY/USD 13-11-2020, prix d'exercice 97,00 \$†	(0,0)

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

(0,0)

\* 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](http://www.placementsmackenzie.com) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

\*\* Les valeurs du capital théorique représentent 1,3 % de la valeur liquidative des options achetées et -1,0 % de la valeur liquidative des options vendues.

† Les valeurs du capital théorique représentent 1,5 % de la valeur liquidative des options sur devises achetées et -1,5 % de la valeur liquidative des options sur devises vendues.

†† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds sous-jacent.

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,13</b>	14,72	14,47	14,23	12,51	15,25
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,27	0,59	0,62	0,58	0,58	0,19
Total des charges	(0,16)	(0,33)	(0,32)	(0,33)	(0,30)	(0,34)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,41	0,19	0,43	0,14	3,65
Profits (pertes) latent(e)s	1,35	(1,46)	0,15	(0,30)	1,39	(4,22)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,53</b>	(0,79)	0,64	0,38	1,81	(0,72)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,53)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,53)</b>	(0,69)	(0,42)	(0,12)	(0,10)	(2,06)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>14,11</b>	13,13	14,72	14,47	14,23	12,51

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,77</b>	15,53	15,32	15,14	13,18	16,12
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,28	0,62	0,65	0,61	0,62	0,21
Total des charges	(0,07)	(0,11)	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,46	0,20	0,45	0,14	3,91
Profits (pertes) latent(e)s	1,40	(1,53)	0,16	(0,32)	1,48	(4,51)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,69</b>	(0,56)	0,84	0,57	2,08	(0,57)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,79)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,79)</b>	(1,05)	(0,67)	(0,38)	(0,12)	(2,41)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>14,64</b>	13,77	15,53	15,32	15,14	13,18

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,12</b>	13,20	13,82	14,51	13,50	17,55
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,22	0,52	0,57	0,57	0,61	0,22
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,32	0,19	0,41	0,13	4,31
Profits (pertes) latent(e)s	1,12	(1,28)	0,14	(0,30)	1,47	(4,82)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,34</b>	(0,54)	0,75	0,52	2,05	(0,47)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,13)	(0,21)	(0,12)	(0,12)	(0,29)
Des gains en capital	(0,32)	(0,76)	(0,38)	(0,23)	–	(2,18)
Remboursement de capital	(0,63)	(0,63)	(0,80)	(0,86)	(0,93)	(1,01)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,95)</b>	(1,52)	(1,39)	(1,21)	(1,05)	(3,48)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,50</b>	11,12	13,20	13,82	14,51	13,50

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,82</b>	10,81	11,60	12,44	11,84	15,72
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,18	0,42	0,47	0,48	0,53	0,20
Total des charges	(0,04)	(0,08)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,24	0,18	0,35	0,11	3,80
Profits (pertes) latent(e)s	0,88	(1,03)	0,11	(0,25)	1,27	(4,28)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,05</b>	(0,45)	0,63	0,45	1,77	(0,44)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,10)	(0,17)	(0,10)	(0,10)	(0,26)
Des gains en capital	(0,40)	(0,62)	(0,32)	(0,20)	–	(1,90)
Remboursement de capital	(0,51)	(0,83)	(0,93)	(0,98)	(1,10)	(1,21)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,91)</b>	(1,55)	(1,42)	(1,28)	(1,20)	(3,37)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>8,97</b>	8,82	10,81	11,60	12,44	11,84

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.



**MACKENZIE**  
Placements



# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série J	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>13,34</b>	14,99	14,75	14,53	12,74	15,54
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,27	0,60	0,63	0,59	0,59	0,20
Total des charges	(0,13)	(0,28)	(0,28)	(0,28)	–	(0,29)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,07	0,41	0,21	0,42	(0,13)	3,73
Profits (pertes) latent(e)s	1,37	(1,49)	0,15	(0,31)	1,41	(4,32)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,58</b>	(0,76)	0,71	0,42	1,87	(0,68)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,60)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,60)</b>	(0,79)	(0,49)	(0,19)	(0,11)	(2,17)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>14,30</b>	13,34	14,99	14,75	14,53	12,74

Série J5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,41</b>	11,72	12,24	12,80	12,00	15,56
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,21	0,48	0,51	0,50	0,54	0,19
Total des charges	(0,11)	(0,24)	(0,24)	(0,26)	(0,24)	(0,28)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,26	0,13	0,36	0,12	3,70
Profits (pertes) latent(e)s	1,06	(1,19)	0,12	(0,26)	1,30	(4,23)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,19</b>	(0,69)	0,52	0,34	1,72	(0,62)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,05)	(0,13)	(0,05)	(0,09)	(0,25)
Des gains en capital	(0,29)	–	(0,26)	(0,10)	–	(1,79)
Remboursement de capital	(0,45)	(0,57)	(0,70)	(0,76)	(0,83)	(0,90)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,74)</b>	(0,62)	(1,09)	(0,91)	(0,92)	(2,94)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,87</b>	10,41	11,72	12,24	12,80	12,00

Série J8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,29</b>	10,09	10,79	11,53	11,06	14,65
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,17	0,39	0,44	0,45	0,49	0,18
Total des charges	(0,09)	(0,20)	(0,21)	(0,23)	(0,23)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,03	0,23	0,10	0,33	0,15	3,45
Profits (pertes) latent(e)s	0,83	(0,96)	0,11	(0,24)	1,17	(3,94)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,94</b>	(0,54)	0,44	0,31	1,58	(0,58)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,38)	(0,46)	(0,22)	(0,08)	–	(1,65)
Remboursement de capital	(0,36)	(0,77)	(0,87)	(0,91)	(1,02)	(1,13)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,74)</b>	(1,28)	(1,20)	(1,04)	(1,10)	(3,00)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>8,50</b>	8,29	10,09	10,79	11,53	11,06

Série O	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>14,49</b>	16,38	16,27	16,16	13,93	17,11
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,29	0,65	0,69	0,65	0,65	0,22
Total des charges	0,01	0,05	(0,08)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,05	0,41	0,22	0,48	0,16	4,09
Profits (pertes) latent(e)s	1,47	(1,62)	0,17	(0,34)	1,57	(4,73)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,82</b>	(0,51)	1,00	0,79	2,38	(0,42)
<b>Distributions :</b>						
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	(1,00)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(1,00)</b>	(1,30)	(0,92)	(0,66)	(0,15)	(2,79)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>15,30</b>	14,49	16,38	16,27	16,16	13,93



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,61</b>	12,50	13,05	13,63	12,80	16,58
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,22	0,49	0,54	0,54	0,58	0,21
Total des charges	(0,12)	(0,27)	(0,28)	(0,30)	(0,30)	(0,35)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,37	0,17	0,40	0,14	3,86
Profits (pertes) latent(e)s	1,08	(1,21)	0,13	(0,28)	1,38	(4,47)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,22</b>	(0,62)	0,56	0,36	1,80	(0,75)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,04)	(0,12)	(0,04)	(0,09)	(0,25)
Des gains en capital	(0,30)	(0,55)	(0,25)	(0,07)	–	(1,86)
Remboursement de capital	(0,43)	(0,60)	(0,76)	(0,81)	(0,88)	(0,96)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,73)</b>	(1,19)	(1,13)	(0,92)	(0,97)	(3,07)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,09</b>	10,61	12,50	13,05	13,63	12,80

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>8,40</b>	10,22	10,93	11,65	11,20	14,82
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,17	0,39	0,45	0,45	0,50	0,18
Total des charges	(0,10)	(0,22)	(0,24)	(0,26)	(0,26)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,04	0,30	0,15	0,36	0,12	3,40
Profits (pertes) latent(e)s	0,85	(0,97)	0,11	(0,24)	1,19	(3,95)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>0,96</b>	(0,50)	0,47	0,31	1,55	(0,69)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,03)	(0,10)	(0,04)	(0,08)	(0,22)
Des gains en capital	(0,39)	(0,45)	(0,21)	(0,05)	–	(1,62)
Remboursement de capital	(0,34)	(0,78)	(0,87)	(0,92)	(1,02)	(1,14)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,73)</b>	(1,26)	(1,18)	(1,01)	(1,10)	(2,98)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>8,63</b>	8,40	10,22	10,93	11,65	11,20

Série Q (auparavant, série Quadrus)	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>12,26</b>	13,75	13,51	13,29	11,69	14,24
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,25	0,55	0,58	0,54	0,54	0,18
Total des charges	(0,15)	(0,31)	(0,31)	(0,31)	(0,29)	(0,32)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,10	0,51	0,18	0,41	0,14	3,34
Profits (pertes) latent(e)s	1,26	(1,36)	0,14	(0,28)	1,30	(3,92)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,46</b>	(0,61)	0,59	0,36	1,69	(0,72)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,49)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,49)</b>	(0,65)	(0,39)	(0,10)	(0,09)	(1,92)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>13,18</b>	12,26	13,75	13,51	13,29	11,69

Série H	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,80</b>	13,31	13,13	12,97	11,30	13,81
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	0,24	0,53	0,56	0,52	0,53	0,18
Total des charges	(0,07)	(0,13)	(0,16)	(0,15)	(0,14)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,08	0,56	0,20	0,37	0,12	3,34
Profits (pertes) latent(e)s	1,20	(1,30)	0,13	(0,27)	1,27	(3,86)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,45</b>	(0,34)	0,73	0,47	1,78	(0,51)
<b>Distributions :</b>						
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	(0,65)	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,65)</b>	(0,87)	(0,56)	(0,32)	(0,11)	(2,03)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,57</b>	11,80	13,31	13,13	12,97	11,30



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série L	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,33</b>	12,73	12,53	12,34	10,81	13,18
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,23</b>	0,51	0,53	0,50	0,50	0,18
Total des charges	<b>(0,11)</b>	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,22)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,06</b>	0,39	0,12	0,38	0,12	3,67
Profits (pertes) latent(e)s	<b>1,16</b>	(1,26)	0,13	(0,26)	1,21	(3,86)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,34</b>	(0,59)	0,55	0,39	1,61	(0,25)
<b>Distributions :</b>						
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	<b>(0,52)</b>	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,52)</b>	(0,68)	(0,42)	(0,17)	(0,09)	(1,84)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,14</b>	11,33	12,73	12,53	12,34	10,81

Série L5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,63</b>	12,57	13,02	13,49	12,48	16,02
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,22</b>	0,49	0,54	0,53	0,57	0,21
Total des charges	<b>(0,10)</b>	(0,22)	(0,23)	(0,24)	(0,24)	(0,27)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,03</b>	0,27	0,16	0,38	0,13	4,09
Profits (pertes) latent(e)s	<b>1,08</b>	(1,22)	0,13	(0,28)	1,36	(4,47)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,23</b>	(0,68)	0,60	0,39	1,82	(0,44)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,07)	(0,15)	(0,07)	(0,10)	(0,26)
Des gains en capital	<b>(0,30)</b>	(0,61)	(0,29)	(0,13)	–	(1,88)
Remboursement de capital	<b>(0,49)</b>	(0,60)	(0,65)	(0,66)	(0,72)	(0,77)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,79)</b>	(1,28)	(1,09)	(0,86)	(0,82)	(2,91)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,07</b>	10,63	12,57	13,02	13,49	12,48

Série N	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,55</b>	13,06	12,97	12,89	11,11	13,64
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,23</b>	0,52	0,55	0,52	0,52	0,18
Total des charges	<b>0,01</b>	0,04	(0,07)	–	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,26	0,24	0,40	0,13	3,41
Profits (pertes) latent(e)s	<b>1,17</b>	(1,29)	0,13	(0,27)	1,25	(3,88)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,45</b>	(0,47)	0,85	0,65	1,90	(0,29)
<b>Distributions :</b>						
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	<b>(0,80)</b>	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,80)</b>	(1,04)	(0,73)	(0,53)	(0,12)	(2,23)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>12,20</b>	11,55	13,06	12,97	12,89	11,11

Série D5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>11,00</b>	12,96	13,41	13,86	12,88	16,51
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,22</b>	0,51	0,56	0,55	0,58	0,20
Total des charges	<b>(0,13)</b>	(0,29)	(0,30)	(0,31)	(0,31)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,04</b>	0,30	0,20	0,39	0,14	3,79
Profits (pertes) latent(e)s	<b>1,12</b>	(1,26)	0,13	(0,29)	1,40	(4,41)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,25</b>	(0,74)	0,59	0,34	1,81	(0,78)
<b>Distributions :</b>						
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	<b>(0,31)</b>	(0,56)	(0,26)	(0,06)	–	(1,87)
Remboursement de capital	<b>(0,44)</b>	(0,62)	(0,67)	(0,69)	(0,73)	(0,79)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,75)</b>	(1,23)	(1,05)	(0,79)	(0,83)	(2,92)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,50</b>	11,00	12,96	13,41	13,86	12,88



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Série LB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>10,53</b>	11,80	11,60	11,40	10,03	12,21
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,22</b>	0,47	0,49	0,46	0,47	0,16
Total des charges	<b>(0,13)</b>	(0,28)	(0,27)	(0,27)	(0,26)	(0,30)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,05</b>	0,41	0,15	0,35	0,11	2,91
Profits (pertes) latent(e)s	<b>1,08</b>	(1,16)	0,12	(0,24)	1,12	(3,38)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,22</b>	(0,56)	0,49	0,30	1,44	(0,61)
<b>Distributions :</b>						
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	<b>(0,41)</b>	–	–	–	–	–
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,41)</b>	(0,54)	(0,32)	(0,07)	(0,08)	(1,61)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>11,33</b>	10,53	11,80	11,60	11,40	10,03

Série LX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
<b>Actif net, à l'ouverture</b>	<b>9,71</b>	11,44	11,93	12,46	11,71	15,16
<b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>						
Total des produits	<b>0,20</b>	0,45	0,49	0,49	0,53	0,19
Total des charges	<b>(0,12)</b>	(0,26)	(0,27)	(0,29)	(0,29)	(0,36)
Profits (pertes) réalisé(e)s	<b>0,03</b>	0,31	0,18	0,39	0,13	3,58
Profits (pertes) latent(e)s	<b>0,99</b>	(1,11)	0,12	(0,26)	1,26	(4,09)
<b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b>	<b>1,10</b>	(0,61)	0,52	0,33	1,63	(0,68)
<b>Distributions :</b>						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes)	–	–	–	–	–	–
Des dividendes	–	(0,03)	(0,10)	(0,03)	(0,08)	(0,23)
Des gains en capital	<b>(0,28)</b>	(0,49)	(0,22)	(0,04)	–	(1,65)
Remboursement de capital	<b>(0,38)</b>	(0,55)	(0,70)	(0,75)	(0,81)	(0,87)
<b>Distributions annuelles totales³</b>	<b>(0,66)</b>	(1,07)	(1,02)	(0,82)	(0,89)	(2,75)
<b>Actif net, à la clôture</b>	<b>10,16</b>	9,71	11,44	11,93	12,46	11,71

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	<b>91 532</b>	87 891	111 078	128 766	148 516	169 879
Titres en circulation (en milliers)¹	<b>6 486</b>	6 693	7 545	8 899	10 437	13 575
Ratio des frais de gestion (%)²	<b>2,26</b>	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	<b>2,26</b>	2,26	2,26	2,26	2,26	2,26
Ratio des frais de négociation (%)³	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>14,11</b>	13,13	14,72	14,47	14,23	12,51

Série F	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)¹	<b>12 042</b>	11 858	15 742	16 841	18 576	17 377
Titres en circulation (en milliers)¹	<b>822</b>	861	1 013	1 099	1 227	1 318
Ratio des frais de gestion (%)²	<b>0,94</b>	0,94	0,97	1,12	1,11	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	<b>0,94</b>	0,94	0,97	1,12	1,11	1,11
Ratio des frais de négociation (%)³	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>14,64</b>	13,77	15,53	15,32	15,14	13,18

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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série F5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>6 395</b>	6 118	7 279	7 338	7 880	6 359
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>556</b>	550	552	531	543	471
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>0,94</b>	0,94	0,97	1,12	1,12	1,11
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>0,94</b>	0,94	0,97	1,12	1,12	1,11
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>11,50</b>	11,12	13,20	13,82	14,51	13,50

Série F8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>854</b>	794	933	1 020	1 099	998
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>95</b>	90	86	88	88	84
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>0,92</b>	0,92	0,95	1,10	1,11	1,12
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>0,92</b>	0,92	0,95	1,10	1,11	1,12
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>8,97</b>	8,82	10,81	11,60	12,44	11,84

Série J	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>1 421</b>	1 404	1 618	1 827	2 268	3 066
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>99</b>	105	108	124	156	241
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>1,92</b>	1,92	1,91	1,89	1,91	1,90
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>1,92</b>	1,92	1,91	1,89	1,91	1,90
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>14,30</b>	13,34	14,99	14,75	14,53	12,74

Série J5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>93</b>	85	97	121	128	124
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>9</b>	8	8	10	10	10
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>2,09</b>	2,07	2,05	2,04	1,95	1,92
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>2,09</b>	2,07	2,05	2,04	1,95	1,92
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>10,87</b>	10,41	11,72	12,24	12,80	12,00

Série J8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>230</b>	212	243	277	289	381
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>27</b>	26	24	26	25	34
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>2,06</b>	2,06	2,06	2,06	1,99	1,97
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>2,06</b>	2,06	2,06	2,06	1,99	1,97
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>8,50</b>	8,29	10,09	10,80	11,53	11,06

Série O	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>1 923</b>	1 865	2 406	2 990	3 172	3 320
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>126</b>	129	147	184	196	238
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>15,30</b>	14,49	16,38	16,27	16,16	13,93

Série T5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>21 636</b>	20 915	28 343	33 697	39 589	46 416
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>1 952</b>	1 972	2 267	2 583	2 906	3 626
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>2,25</b>	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>2,25</b>	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>11,09</b>	10,61	12,50	13,05	13,63	12,80

Série T8	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	<b>7 145</b>	7 294	10 001	12 141	15 209	18 264
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	<b>827</b>	868	978	1 111	1 306	1 631
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	<b>2,26</b>	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	<b>2,26</b>	2,27	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	<b>0,03</b>	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	<b>1,45</b>	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	<b>8,63</b>	8,40	10,22	10,93	11,65	11,20



**MACKENZIE**  
Placements

# CATÉGORIE MACKENZIE REVENU STRATÉGIQUE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série Q (auparavant, série Quadrus)	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	15 516	16 098	23 823	28 792	34 348	38 576
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 177	1 313	1 733	2 131	2 585	3 301
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,27	2,27	2,28	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,27	2,27	2,28	2,28	2,28	2,28
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	13,18	12,26	13,75	13,51	13,29	11,69

Série H	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	1 042	1 071	1 771	2 030	2 068	1 933
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	83	91	133	155	159	171
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,11	1,11	1,12	1,12	1,16	1,28
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,11	1,11	1,12	1,12	1,16	1,28
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	12,57	11,80	13,31	13,13	12,97	11,30

Série L	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	3 194	3 148	4 527	6 348	7 267	7 356
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	263	278	356	507	589	680
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,85	1,85	1,86	1,86	1,88	1,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,85	1,85	1,86	1,86	1,88	1,87
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	12,14	11,33	12,73	12,53	12,34	10,81

Série L5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	272	248	272	308	312	289
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	25	23	22	24	23	23
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	1,82	1,82	1,83	1,83	1,80	1,79
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,82	1,82	1,83	1,83	1,80	1,79
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,07	10,63	12,57	13,02	13,49	12,48

Série N	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	3 410	3 073	3 416	4 688	5 501	5 217
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	279	266	261	361	427	470
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	12,20	11,55	13,06	12,97	12,89	11,11

Série D5	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	273	251	283	289	298	285
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	24	23	22	22	22	22
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,28	2,28	2,28	2,28	2,29	2,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,28	2,28	2,28	2,28	2,29	2,26
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,50	11,00	12,96	13,42	13,86	12,88

Série LB	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	1 261	1 180	1 734	1 893	2 329	2 534
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	111	112	147	163	204	253
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,37	2,37	2,37	2,37	2,37	2,55
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	11,33	10,53	11,80	11,60	11,40	10,03

Série LX	30 sept. 2020	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017	31 mars 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) <sup>1</sup>	423	381	491	572	714	724
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	42	39	43	48	57	62
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,36	2,36	2,36	2,36	2,37	2,55
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	2,36	2,36	2,36	2,36	2,37	2,55
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>4</sup>	1,45	3,84	2,61	3,55	3,04	97,15
Valeur liquidative par titre (\$)	10,16	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.

C51:

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus »), une société affiliée à Mackenzie, est le placeur principal des titres de la série Canada Vie 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 Canada Vie 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 des Fonds communs de placement de la Canada Vie au cours de la période 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 24 % du total des frais de gestion que Mackenzie a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Mackenzie est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

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

Au cours de la période, Mackenzie a utilisé environ 43 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 45 % 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. 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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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](http://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.

**Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée** (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; [www.canadavie.com](http://www.canadavie.com))

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

Les titres des séries Q, H, L, L5, N et D5 ne sont plus offerts à la vente. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	16 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	14,11	13,13
Série F	18 novembre 2009	0,70 %	0,15 %	14,64	13,77
Série F5	18 novembre 2009	0,70 %	0,15 %	11,50	11,12
Série F8	23 novembre 2009	0,70 %	0,15 %	8,97	8,82
Série J	20 novembre 2009	1,55 %	0,20 %	14,30	13,34
Série J5	2 novembre 2010	1,55 %	0,27 %	10,87	10,41
Série J8	13 mai 2010	1,55 %	0,27 %	8,50	8,29
Série O	4 décembre 2009	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	15,30	14,49
Série T5	17 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	11,09	10,61
Série T8	18 novembre 2009	1,85 %	0,21 %	8,63	8,40
Série Q <sup>2)</sup>	21 juillet 2010	1,85 %	0,21 %	13,18	12,26
Série H	19 novembre 2010	0,85 %	0,15 %	12,57	11,80
Série L	18 octobre 2011	1,55 %	0,15 %	12,14	11,33
Série L5	3 janvier 2013	1,55 %	0,15 %	11,07	10,63
Série N	9 décembre 2011	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	12,20	11,55
Série D5	22 septembre 2010	1,85 %	0,21 %	11,50	11,00
Série LB	6 février 2012	1,85 %	0,21 %	11,33	10,53
Série LX	13 février 2012	1,85 %	0,21 %	10,16	9,71

\* Sans objet.

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

2) Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.