

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire 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 www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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 d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	117 154	232 039
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 048	4 429
Intérêts courus à recevoir	119	331
Dividendes à recevoir	2	7
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	2 225
Sommes à recevoir pour titres émis	41	237
Sommes à recevoir du gestionnaire	49	571
Marge sur instruments dérivés	465	575
Actifs dérivés	298	210
Total de l'actif	119 176	240 624
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	16	1 664
Sommes à payer pour titres rachetés	92	806
Sommes à payer au gestionnaire	11	19
Passifs dérivés	241	443
Total du passif	360	2 932
Actif net attribuable aux porteurs de titres	118 816	237 692

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	10,56	10,28	16 752	20 833
Série AR	10,72	10,43	970	921
Série D	10,69	10,41	245	244
Série F	10,78	10,49	50 483	68 528
Série F5	12,68	12,45	215	212
Série F8	11,16	11,13	39	37
Série FB	10,53	10,25	60	78
Série FB5	12,41	12,20	1	1
Série O	10,26	10,00	27 097	26 077
Série PW	10,74	10,46	17 076	22 926
Série PWFB	9,98	9,71	672	585
Série PWFB5	12,35	12,13	1	1
Série PWR	9,88	9,62	786	731
Série PWT5	11,65	11,51	370	418
Série PWT8	10,43	10,46	78	78
Série PWX	10,32	10,05	176	186
Série PWX5	–	–	–	–
Série PWX8	11,22	11,14	1	1
Série S	9,63	9,38	2 313	2 194
Série T5	11,40	11,28	551	690
Série T8	10,28	10,33	83	82
Série UM	9,90	9,64	847	92 869
			118 816	237 692

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	2 367	6 817
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	735	2 090
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 969	(8 551)
Profit (perte) net(te) latent(e)	458	(977)
Revenu provenant des rabais sur les frais	38	153
Total des revenus (pertes)	6 567	(468)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	732	1 427
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)
Frais d'administration	114	236
Intérêts débiteurs	5	137
Frais d'emprunt	–	7
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	50	132
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	901	1 938
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	901	1 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	5 666	(2 406)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	144	550
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	5 522	(2 956)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,35	(0,15)	634	(516)
Série AR	0,38	(0,17)	32	(15)
Série D	0,44	(0,13)	10	(4)
Série F	0,43	(0,09)	2 294	(976)
Série F5	0,53	(0,10)	9	(4)
Série F8	0,47	(0,12)	3	–
Série FB	0,38	(0,11)	3	(1)
Série FB5	0,51	(0,13)	–	–
Série O	0,47	(0,05)	1 243	(126)
Série PW	0,37	(0,15)	661	(526)
Série PWFB	0,42	(0,08)	26	(6)
Série PWFB5	0,52	(0,10)	–	–
Série PWR	0,36	(0,14)	29	(9)
Série PWT5	0,41	(0,21)	14	(9)
Série PWT8	0,38	(0,77)	2	(3)
Série PWX	0,48	(0,06)	9	(1)
Série PWX5	–	0,83	–	1
Série PWX8	0,52	0,39	–	–
Série S	0,45	(0,05)	105	(12)
Série T5	0,37	(0,17)	21	(25)
Série T8	0,36	(0,18)	3	(1)
Série UM	0,14	(0,08)	424	(723)
			5 522	(2 956)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	237 692	317 758	20 833	37 509	921	986	244	371	68 528	124 902	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 522	(2 956)	634	(516)	32	(15)	10	(4)	2 294	(976)	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(2 331)	(5 239)	(153)	(414)	(7)	(12)	(4)	(7)	(875)	(2 027)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Remboursement de capital	(24)	(34)	–	–	–	–	–	–	–	–	
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(2 355)	(5 274)	(153)	(414)	(7)	(12)	(4)	(7)	(875)	(2 027)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	10 298	15 657	668	1 344	93	93	40	215	2 632	4 193	
Réinvestissement des distributions	1 657	3 228	142	388	7	12	4	4	657	1 536	
Paiements au rachat de titres	(133 998)	(53 020)	(5 372)	(8 971)	(76)	(148)	(49)	(116)	(22 753)	(30 441)	
Total des opérations sur les titres	(122 043)	(34 135)	(4 562)	(7 239)	24	(43)	(5)	103	(19 464)	(24 712)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(118 876)	(42 365)	(4 081)	(8 169)	49	(70)	1	92	(18 045)	(27 715)	
À la clôture	118 816	275 393	16 752	29 340	970	916	245	463	50 483	97 187	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	2 026	3 706	Titres	88	96	Titres	23	36
Émis			64	134	9	10	5	23	249	411	
Réinvestissement des distributions			14	39	1	1	–	–	62	151	
Rachetés			(518)	(896)	(7)	(15)	(5)	(12)	(2 157)	(2 982)	
Titres en circulation, à la clôture			1 586	2 983	91	92	23	47	4 685	9 695	

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série O			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES												
À l'ouverture	212	627	37	40	78	87	1	1	26 077	25 173		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	(4)	3	–	3	(1)	–	–	1 243	(126)		
Distributions versées aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(3)	(8)	(1)	(1)	(1)	(1)	–	–	(546)	(563)		
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
Remboursement de capital	(2)	(3)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–		
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–		
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(5)	(11)	(2)	(2)	(1)	(1)	–	–	(546)	(563)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	29	1	–	–	–	5		
Réinvestissement des distributions	2	3	1	1	1	1	–	–	546	563		
Paiements au rachat de titres	(3)	(260)	–	(4)	(50)	(5)	–	–	(223)	(229)		
Total des opérations sur les titres	(1)	(257)	1	(3)	(20)	(3)	–	–	323	339		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	3	(272)	2	(5)	(18)	(5)	–	–	1 020	(350)		
À la clôture	215	355	39	35	60	82	1	1	27 097	24 823		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :												
Titres en circulation, à l'ouverture	Titres	17	50	Titres	3	3	Titres	8	9	Titres	–	–
Émis	–	–	–	–	3	–	–	–	–	–	–	1
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	54	58	–	–
Rachetés	–	(21)	–	–	(5)	(1)	–	–	(22)	(24)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	17	29	3	3	6	8	–	–	2 641	2 602		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	22 926	37 948	585	748	1	1	731	698	418	503
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	661	(526)	26	(6)	–	–	29	(9)	14	(9)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(179)	(475)	(10)	(12)	–	–	(7)	(9)	(4)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(6)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(179)	(476)	(10)	(12)	–	–	(7)	(9)	(10)	(14)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 181	1 846	64	18	–	–	46	36	3	128
Réinvestissement des distributions	174	466	10	12	–	–	7	9	3	7
Paiements au rachat de titres	(7 687)	(6 418)	(3)	(168)	–	–	(20)	(46)	(58)	(30)
Total des opérations sur les titres	(6 332)	(4 106)	71	(138)	–	–	33	(1)	(52)	105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(5 850)	(5 108)	87	(156)	–	–	55	(19)	(48)	82
À la clôture	17 076	32 840	672	592	1	1	786	679	370	585
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2 192	3 688	60	78	–	–	76	74	36	43
Émis	112	181	6	3	–	–	5	4	–	11
Réinvestissement des distributions	17	46	1	1	–	–	1	1	–	1
Rachetés	(731)	(631)	–	(18)	–	–	(2)	(5)	(4)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	1 590	3 284	67	64	–	–	80	74	32	52

	Série PWT8		Série PWX		Série PWX5		Série PWX8		Série S	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	78	26	186	306	–	1	1	64	2 194	2 338
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	(3)	9	(1)	–	1	–	–	105	(12)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	(4)	(6)	–	–	–	–	(46)	(50)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(3)	(1)	(4)	(6)	–	–	–	–	(46)	(50)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	107	–	–	–	–	–	–	111	150
Réinvestissement des distributions	1	1	4	6	–	–	–	–	46	50
Paiements au rachat de titres	–	(1)	(19)	(71)	–	(2)	–	(63)	(97)	(346)
Total des opérations sur les titres	1	107	(15)	(65)	–	(2)	–	(63)	60	(146)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	103	(10)	(72)	–	(1)	–	(63)	119	(208)
À la clôture	78	129	176	234	–	–	1	1	2 313	2 130
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres									
Titres en circulation, à l'ouverture	7	2	19	31	–	–	–	6	234	254
Émis	–	10	–	–	–	–	–	–	11	16
Réinvestissement des distributions	–	–	–	1	–	–	–	–	5	6
Rachetés	–	–	(2)	(8)	–	–	–	(6)	(10)	(38)
Titres en circulation, à la clôture	7	12	17	24	–	–	–	–	240	238

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série T5		Série T8		Série UM	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	690	1 860	82	84	92 869	83 485
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21	(25)	3	(1)	424	(723)
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(5)	(20)	(1)	(1)	(484)	(1 626)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(10)	(20)	(3)	(2)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(15)	(40)	(4)	(3)	(484)	(1 626)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	81	–	2	–	5 348	7 521
Réinvestissement des distributions	7	22	3	3	42	144
Paievements au rachat de titres	(233)	(596)	(3)	(3)	(97 352)	(5 102)
Total des opérations sur les titres	(145)	(574)	2	–	(91 962)	2 563
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(139)	(639)	1	(4)	(92 022)	214
À la clôture	551	1 221	83	80	847	83 699
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	61	162	8	8	9 633	8 819
Émis	7	–	–	–	554	803
Réinvestissement des distributions	1	2	–	–	4	15
Rachetés	(21)	(53)	–	–	(10 105)	(545)
Titres en circulation, à la clôture	48	111	8	8	86	9 092

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	5 522	(2 956)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 891)	7 659
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(458)	977
Achat de placements	(50 863)	(140 602)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	169 385	139 433
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	849	313
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(8)	(2)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	121 536	4 822
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	8 956	14 114
Paiements au rachat de titres	(133 174)	(51 333)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(698)	(2 046)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(124 916)	(39 265)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 380)	(34 443)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	4 429	39 831
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	533
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 048	5 921
Trésorerie	1 048	1 510
Équivalents de trésorerie	–	4 411
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 048	5 921
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 372	6 459
Dividendes versés	–	5
Impôts étrangers payés	144	550
Intérêts reçus	947	2 097
Intérêts versés	5	137

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	33	34
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	36	36
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	32
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	23	24
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	319	4
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	198	190
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	16 000 USD	20	20
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 491 USD	4	5
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	22
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	39 193 USD	52	53
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	19
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	22	23
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	19	20
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	70
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	177
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	31
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	36	39
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	18
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	74	83
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	123 000 USD	102	140
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	113	98
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	86	79
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	24	25
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	262
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	56	63
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	8	9
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	112	102
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	102
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	55 000 USD	70	65
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	724	13
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	82
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	15	18
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	13	13
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	31	34
Dispatch Terra Acquistion LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	10 712 USD	13	13
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	58	57
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	8	9
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	26	27
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	34	36
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	48 506 USD	61	40
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	141	150
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	65
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	72	76
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	16 452 USD	20	22
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	80	91
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	29	29
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	66	71
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	76	52
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	85	94
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	29	32

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
IDB Development Corp., obligation indexée sur l'inflation 4,95 % 18-12-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	133 ILS	–	–
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	186	188
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	67	66
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	9
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	160
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	121	141
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	39	39
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	62	66
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	114	9
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	234	24
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	12 973 USD	15	16
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	32
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	63	64
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	94
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	13	16
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	52
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	87 000 USD	83	95
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	74	79
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	16
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	Canada	Prêts à terme	3 481 USD	5	4
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	9 186	9	9
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	4 785	5	5
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	70 433	70	67
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	Canada	Prêts à terme	43 849 USD	55	56
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	49
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	35	38
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	46
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	34
Petróleos de Venezuela 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	55	22
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	133	150
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	10 680 USD	13	10
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	93
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	139	139
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	124	133
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	67
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 963	156	150
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 792 USD	10	3
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 816 USD	9	3
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	59 667 USD	19	6
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	28 067 USD	7	3
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	23 872 USD	7	3
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	19
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	65	26
Télesat Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	138	113
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	123 000 USD	161	158

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	122
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	101	108
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	145	153
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	13 490 USD	17	18
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	38 031 USD	50	54
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	37
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	121
Walgreens Boots Alliance Inc. 8,13 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	24	23
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	22	25
Total des obligations				7 978	6 421
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	2 993	62	–
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	26	–	–
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	466	8	7
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	350	7	8
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	6 864	89	121
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	1 580	23	27
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 904	124	124
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	625	10	3
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	400	10	9
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	7 086	18	81
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	6 443	88	97
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	900	22	–
Total des actions				461	477
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				6	5
Total des options				6	5
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Cybersecurity and Tech ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	9 360	595	617
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	39 040	2 315	2 429
iShares Global Infrastructure ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	56 037	3 701	4 125
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	3 480	373	378
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	141 040	16 228	17 850
iShares PHLX Semiconductor ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	2 010	549	627
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	220 780	3 907	3 780
¹ FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	136 490	11 564	11 796
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	121 920	4 145	3 672
Sonicshares Global Shipping ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	13 230	686	636
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	101 792	2 871	2 928
SPDR KBW Insurance ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	8 010	583	615
SPDR S&P Homebuilders ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	3 740	518	630
Vanguard Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 187	141	156
Total des fonds/billets négociés en bourse				48 176	50 239

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Cortland Credit Institutional LP, part	Canada	Fonds communs de placement	966 169	9 679	9 679
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	Canada	Fonds communs de placement	369 541	4 212	2 788
² Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	Canada	Fonds communs de placement	70 973	711	763
² Fonds des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	221 848	2 230	2 655
² Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	701 692	7 428	8 782
² Fonds global macro Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	745 193	8 022	7 808
² Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	792 605	8 915	9 704
² Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	171 578	3 081	4 797
² Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	357 567	4 765	4 867
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	Canada	Fonds communs de placement	530 089	7 178	8 169
Total des fonds communs de placement				56 221	60 012
Coûts de transaction				(19)	–
Total des placements				112 823	117 154
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					57
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 048
Autres éléments d'actif moins le passif					557
Actif net attribuable aux porteurs de titres					118 816

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	48,5
Obligations	44,2
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	4,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	40,2
Actions	33,8
Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)	6,1
Options achetées	0,3
Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)	–
Marchandises	4,7
Marchandises	4,0
Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)	0,7
Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Fonds communs de placement	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	36,1
Canada	14,8
Autre	11,0
Autres pays d'Europe	6,5
Autres pays d'Asie	5,8
Autres pays d'Amérique	3,6
Chine	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Inde	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Taiwan	2,2
Mexique	1,8
Corée du Sud	1,7
Brésil	1,7
Allemagne	1,4
Indonésie	1,3
Arabie saoudite	1,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	30,8
Obligations de sociétés	12,2
Autre	8,0
Contrats à terme standardisés sur actions	6,1
Produits industriels	5,3
Énergie	4,8
Marchandises	4,7
Matériaux	4,3
Technologie de l'information	4,1
Biens immobiliers	3,9
Prêts à terme	3,3
Services financiers	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,4
Services publics	2,2
Consommation discrétionnaire	1,9

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	50,6
Obligations	48,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	2,2
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	35,3
Actions	31,2
Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)	4,1
Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,8
Marchandises	4,8
Marchandises	4,7
Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)	0,1
Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)	–
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Fonds communs de placement	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	38,8
Canada	15,6
Autre	7,7
Autres pays d'Asie	6,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,8
Autres pays d'Europe	4,2
Autres pays d'Amérique	3,5
Chine	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Inde	2,1
Corée du Sud	2,0
Taiwan	2,0
Brésil	1,8
Mexique	1,4
Royaume-Uni	1,2
Indonésie	1,1
Turquie	1,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	27,3
Obligations de sociétés	13,2
Autre	8,7
Prêts à terme	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,8
Énergie	5,0
Marchandises	4,8
Produits industriels	4,6
Matériaux	4,0
Technologie de l'information	3,7
Biens immobiliers	3,6
Services financiers	2,5
Consommation discrétionnaire	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Soins de santé	2,0
Services publics	1,6
Obligations fédérales	0,9
Fonds communs de placement	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,5

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option d'achat sur devises CAD/USD	114 000	Achat	22 juillet 2025	1,36 USD	3	2
Option de vente sur devises CAD/USD	96 000	Vente	22 juillet 2025	1,36 USD	3	3
Total des options					6	5

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations, décembre 2024	3	6 décembre 2024	134,01 EUR	609	4	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2024	10	18 décembre 2024	124,48 CAD	1 250	7	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2024	6	19 décembre 2024	114,38 USD	927	–	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice S&P/TSX 60, décembre 2024	1	19 décembre 2024	1 422,29 CAD	289	4	–
Contrats à terme standardisés E-mini sur l'indice Standard & Poor's 500 de CME, décembre 2024	1	20 décembre 2024	5 700,20 USD	393	8	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Energy Select Sector, décembre 2024	(10)	20 décembre 2024	921,90 USD	(1 255)	–	(9)
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Financials Select Sector, décembre 2024	1	20 décembre 2024	563,15 USD	191	–	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Industrials Select Sector, décembre 2024	2	20 décembre 2024	1 341,70 USD	373	10	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Real Estate Select Sector, décembre 2024	20	20 décembre 2024	221,35 USD	1 494	–	(3)
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Russell 2000, décembre 2024	(11)	20 décembre 2024	2 230,45 USD	(1 673)	–	(14)
Contrats à terme standardisés sur l'indice E-mini Utilities Select Sector, décembre 2024	(9)	20 décembre 2024	801,25 USD	(1 002)	–	(27)
Contrats à terme standardisés sur l'indice Euro STOXX 50, décembre 2024	1	20 décembre 2024	4 940,00 EUR	76	2	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2024	(25)	20 décembre 2024	1 104,00 USD	(1 982)	–	(115)
Contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz, décembre 2024	1	27 décembre 2024	2 412,90 USD	360	33	–
Total des contrats à terme standardisés				50	68	(168)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	377 CAD	(280) USD	11 octobre 2024	(377)	(379)	–	(2)
A	552 AUD	(373) USD	17 octobre 2024	505	517	12	–
A	457 AUD	(308) USD	17 octobre 2024	417	427	10	–
A	117 AUD	(78) USD	17 octobre 2024	105	110	5	–
A	192 USD	(293) AUD	17 octobre 2024	(260)	(274)	–	(14)
A	546 USD	(833) AUD	17 octobre 2024	(739)	(780)	–	(41)
A	274 AUD	(186) USD	17 octobre 2024	251	255	4	–
A	266 AUD	(181) USD	17 octobre 2024	245	249	4	–
A	33 EUR	(35) USD	17 octobre 2024	48	49	1	–
A	252 EUR	(275) USD	17 octobre 2024	372	380	8	–
A	243 EUR	(266) USD	17 octobre 2024	360	366	6	–
A	137 EUR	(152) USD	17 octobre 2024	205	206	1	–
A	36 EUR	(40) USD	17 octobre 2024	54	54	–	–
A	423 GBP	(543) USD	17 octobre 2024	734	764	30	–
A	148 GBP	(190) USD	17 octobre 2024	257	268	11	–
A	119 GBP	(154) USD	17 octobre 2024	208	215	7	–
A	11 GBP	(14) USD	17 octobre 2024	19	20	1	–
A	82 GBP	(104) USD	17 octobre 2024	141	148	7	–
A	206 USD	(155) GBP	17 octobre 2024	(278)	(281)	–	(3)
A	146 USD	(110) GBP	17 octobre 2024	(197)	(198)	–	(1)
A	14 013 JPY	(98) USD	17 octobre 2024	132	132	–	–
A	42 059 JPY	(292) USD	17 octobre 2024	395	397	2	–
A	429 USD	(589) CAD	18 octobre 2024	589	580	–	(9)

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	676	CAD	(492)	USD	18 octobre 2024	(676)	(665)	11	–
A	50	USD	(67)	CAD	18 octobre 2024	67	67	–	–
A	63	USD	(86)	CAD	18 octobre 2024	86	86	–	–
A	204	CAD	(136)	EUR	25 octobre 2024	(204)	(205)	–	(1)
A	63	EUR	(95)	CAD	25 octobre 2024	95	95	–	–
A	68	EUR	(102)	CAD	25 octobre 2024	102	103	1	–
A	35	CAD	(26)	USD	25 octobre 2024	(35)	(35)	–	–
A	2 835	CAD	(2 058)	USD	25 octobre 2024	(2 835)	(2 782)	53	–
A	1 842	USD	(2 473)	CAD	25 octobre 2024	2 473	2 490	17	–
A	1 437	CAD	(1 043)	USD	8 novembre 2024	(1 437)	(1 409)	28	–
A	32	CAD	(24)	USD	8 novembre 2024	(32)	(31)	1	–
A	40	CAD	(30)	USD	8 novembre 2024	(40)	(40)	–	–
A	87	CAD	(64)	USD	8 novembre 2024	(87)	(87)	–	–
A	30	CAD	(20)	EUR	15 novembre 2024	(30)	(30)	–	–
A	148	CAD	(99)	EUR	15 novembre 2024	(148)	(149)	–	(1)
A	18	CAD	(12)	EUR	15 novembre 2024	(18)	(18)	–	–
A	62	EUR	(93)	CAD	15 novembre 2024	93	93	–	–
A	561	CAD	(416)	USD	15 novembre 2024	(561)	(562)	–	(1)
A	31	CAD	(21)	EUR	22 novembre 2024	(31)	(31)	–	–
A	644	CAD	(470)	USD	22 novembre 2024	(644)	(635)	9	–
A	193	CAD	(142)	USD	22 novembre 2024	(193)	(192)	1	–
A	92	CAD	(68)	USD	22 novembre 2024	(92)	(92)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré								230	(73)
Total des actifs dérivés									298
Total des passifs dérivés									(241)

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote, y compris les FNB, sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10, le cas échéant.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence significative sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations du Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt ou taxe applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 29 septembre 2015

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 états de l'évolution de la situation financière.

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, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres des séries F, F5 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries F5 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F5 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à certains investisseurs institutionnels.

Les titres de série PWX5 ne sont pas offerts à la vente.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %
Série AR	26 octobre 2015	1,85 %	0,24 %
Série D	26 octobre 2015	0,85 %	0,16 %
Série F	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %
Série F5	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série O	26 octobre 2015	— ¹⁾	s.o.
Série PW	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,70 %	0,15 %
Série PWX	26 octobre 2015	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX5	Aucun titre émis ³⁾	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	24 octobre 2018	— ²⁾	— ²⁾
Série S	2 octobre 2017	— ¹⁾	0,025 %
Série T5	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %
Série T8	24 octobre 2018	1,85 %	0,21 %
Série UM	16 octobre 2017	0,50 %	0,15 %

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

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 31 juillet 2023.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
42 849	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024 (\$)	31 mars 2024 (\$)
Valeur des titres prêtés	56	—
Valeur des biens reçus en garantie	59	—

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

c) Prêt de titres (suite)

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	–	–	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	–	–	–	–

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	3
30 septembre 2023	45

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une plus-value du capital à long terme assortie d'un potentiel de revenu en investissant, directement ou indirectement, y compris au moyen d'instruments dérivés, dans un portefeuille diversifié de catégories d'actifs non standards, dont le secteur des biens immobiliers, le secteur des infrastructures, les devises, les actions et les titres à revenu fixe non traditionnels et/ou d'autres catégories d'actifs d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	39 089	873	(6 852)	33 110				
EUR	141	(16)	919	1 044				
GBP	–	–	936	936				
JPY	–	(9)	529	520				
AUD	–	–	504	504				
Total	39 230	848	(3 964)	36 114				
% de l'actif net	33,0	0,7	(3,3)	30,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 204)	(2,7)	3 219	2,7

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	84 084	829	(8 908)	76 005				
GBP	–	–	624	624				
EUR	384	16	(132)	268				
JPY	–	(1)	7	6				
CHF	–	4	–	4				
Total	84 468	848	(8 409)	76 907				
% de l'actif net	35,5	0,4	(3,5)	32,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 555)	(2,8)	6 555	2,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	350	2 786				
1 an à 5 ans	3 177	–				
5 ans à 10 ans	1 243	–				
Plus de 10 ans	1 651	–				
Total	6 421	2 786				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 822)	(2,4)	2 822	2,4

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	863	–				
1 an à 5 ans	6 846	–				
5 ans à 10 ans	3 806	–				
Plus de 10 ans	3 074	–				
Total	14 589	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(4 336)	(1,8)	4 336	1,8

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	6 290	5,3	(6 212)	(5,2)
31 mars 2024	13 493	5,7	(13 419)	(5,6)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 0,2 % de l'actif net du Fonds (0,3 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
BBB	0,7	0,6
Inférieure à BBB	3,6	4,3
Sans note	1,1	1,3
Total	5,4	6,2

* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	6 271	150	6 421	180	14 271	138	14 589
Actions	350	–	127	477	1 134	–	106	1 240
Options	–	5	–	5	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	50 239	–	–	50 239	113 648	–	–	113 648
Fonds communs de placement	39 376	17 848	2 788	60 012	85 391	13 202	3 969	102 562
Actifs dérivés	68	230	–	298	156	54	–	210
Passifs dérivés	(168)	(73)	–	(241)	(187)	(256)	–	(443)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	3 216	–	3 216
Total	89 865	24 281	3 065	117 211	200 322	30 487	4 213	235 022

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des fonds communs de placement d'une juste valeur de 15 342 \$ (néant au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 et des obligations d'une juste valeur de néant (179 \$ au 31 mars 2024) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (4 108 \$ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 et d'une juste valeur de néant (14 413 \$ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds communs de placement (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds communs de placement (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	106	138	3 969	4 213	106	–	18 530	18 636
Achats	–	22	93	115	–	–	238	238
Ventes	(3)	(10)	–	(13)	(8)	(1)	–	(9)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	139	3 969	4 108
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	(14 413)	(14 413)
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	(5)	1	–	(4)	4	–	–	4
Latent(e)s	29	(1)	(1 274)	(1 246)	4	–	(4 355)	(4 351)
Solde, à la clôture	127	150	2 788	3 065	106	138	3 969	4 213
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	24	(1)	(756)	(733)	6	(1)	–	5

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	14	13
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 313	2 194

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	222	(129)	–	93
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(230)	129	434	333
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(8)	–	434	426

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	176	(167)	–	9
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(397)	167	575	345
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(221)	–	575	354

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Cortland Credit Institutional LP, part	22,0	9 679
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	0,3	2 788
iShares Cybersecurity and Tech ETF	0,1	617
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	0,4	2 429
iShares Global Infrastructure ETF	0,1	4 125
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	378
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0,1	17 850
iShares PHLX Semiconductor ETF	0,0	627
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,3	763
Fonds des marchés émergents Mackenzie, série R	0,3	2 655
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	25,2	8 782
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,7	3 780
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,1	7 808
Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	3,2	9 704
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	1,7	4 797
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	15,1	4 867
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,1	11 796
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	0,6	8 169
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	0,2	3 672
Sonicshares Global Shipping ETF	1,0	636
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,1	2 928
SPDR KBW Insurance ETF	0,1	615
SPDR S&P Homebuilders ETF	0,0	630
Vanguard Real Estate ETF	0,0	156

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées (suite)

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Cortland Credit Institutional LP, part	26,7	13 202
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	0,4	3 969
Global X Uranium ETF	0,0	1 199
iShares Cybersecurity and Tech ETF	0,1	1 190
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	0,8	4 896
iShares Global Infrastructure ETF	0,1	5 854
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0,2	31 906
iShares PHLX Semiconductor ETF	0,0	1 184
KraneShares California Carbon	0,2	681
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,3	708
Fonds des marchés émergents Mackenzie, série R	0,5	3 738
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	33,6	17 481
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	2,6	15 518
Fonds global macro Mackenzie, série R	1,4	9 101
Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	5,9	18 164
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	3,5	8 890
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	34,7	12 896
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	7,7	23 705
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	1,3	14 413
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	0,3	7 140
ProShares UltraShort Lehman 7-10 Year Treasury	2,6	785
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,3	9 311
SPDR Gold Shares ETF	0,0	2 247
SPDR S&P Homebuilders ETF	0,0	1 201
SPDR S&P Retail ETF	0,2	1 214
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	0,1	2 345
Vanguard Real Estate ETF	0,0	3 272

j) Revenu de dividendes

Le revenu de dividendes pour la période close le 30 septembre 2024 comprend les dividendes versés sur les titres vendus à découvert de néant (5 \$ au 30 septembre 2023).

k) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2024, 388 \$ (502 \$ au 31 mars 2024) ont été reçus en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.