

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

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 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	81 064	83 438
Trésorerie et équivalents de trésorerie	465	1 573
Intérêts courus à recevoir	106	104
Dividendes à recevoir	–	2
Sommes à recevoir pour placements vendus	49	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	3
Sommes à recevoir du gestionnaire	47	100
Marge sur instruments dérivés	254	335
Actifs dérivés	325	442
Total de l'actif	82 310	85 997
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	93	133
Sommes à payer pour titres rachetés	195	54
Sommes à payer au gestionnaire	3	9
Passifs dérivés	124	267
Total du passif	415	463
Actif net attribuable aux porteurs de titres	81 895	85 534

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	1 108	2 367
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	447	735
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(456)	2 969
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 014	458
Revenu tiré du prêt de titres	5	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	15	38
Total des revenus (pertes)	5 133	6 567
Charges (note 6)		
Frais de gestion	462	732
Frais d'administration	65	114
Intérêts débiteurs	2	5
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	14	50
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	543	901
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	543	901
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	4 590	5 666
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	59	144
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	4 531	5 522

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
Série A	11,43	10,90	12 600	13 941
Série AR	11,59	11,06	781	883
Série D	11,60	11,05	206	243
Série F	11,69	11,14	41 092	43 192
Série F5	13,32	12,89	124	126
Série F8	11,37	11,17	64	61
Série FB	11,42	10,88	55	51
Série FB5	13,03	12,61	2	1
Série O	11,16	10,63	8 794	8 276
Série PW	11,63	11,08	13 527	14 111
Série PWFB	10,83	10,31	686	669
Série PWFB5	12,98	12,56	1	1
Série PWR	10,70	10,20	1 051	842
Série PWT5	12,11	11,78	387	318
Série PWT8	10,51	10,39	27	75
Série PWX	11,21	10,68	156	147
Série PWX8	11,54	11,29	1	1
Série S	10,47	9,97	1 973	2 066
Série T5	11,83	11,52	283	437
Série T8	10,33	10,23	85	83
Série UM	–	10,24	–	10
			81 895	85 534

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	0,53	0,35	628	634
Série AR	0,54	0,38	41	32
Série D	0,59	0,44	11	10
Série F	0,63	0,43	2 337	2 294
Série F5	0,74	0,53	6	9
Série F8	0,65	0,47	4	3
Série FB	0,64	0,38	4	3
Série FB5	0,74	0,51	1	–
Série O	0,69	0,47	537	1 243
Série PW	0,57	0,37	700	661
Série PWFB	0,61	0,42	40	26
Série PWFB5	0,74	0,52	–	–
Série PWR	0,58	0,36	51	29
Série PWT5	0,66	0,41	20	14
Série PWT8	0,39	0,38	2	2
Série PWX	0,69	0,48	10	9
Série PWX8	0,72	0,52	–	–
Série S	0,61	0,45	121	105
Série T5	0,47	0,37	16	21
Série T8	0,52	0,36	4	3
Série UM	(1,47)	0,14	(2)	424
			4 531	5 522

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 T8		Série UM	
	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	83	82	10	92 869
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	3	(2)	424
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	(1)	–	(484)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(3)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(3)	(4)	–	(484)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	–	2	–	5 348
Réinvestissement des distributions	3	3	–	42
Paievements au rachat de titres	(2)	(3)	(8)	(97 352)
Total des opérations sur les titres	1	2	(8)	(91 962)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	2	1	(10)	(92 022)
À la clôture	85	83	–	847
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :				
Titres en circulation, à l'ouverture	8	8	1	9 633
Émis	–	–	–	554
Réinvestissement des distributions	–	–	–	4
Rachetés	–	–	(1)	(10 105)
Titres en circulation, à la clôture	8	8	–	86

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
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	4 531	5 522
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(334)	(2 891)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(4 014)	(458)
Achat de placements	(12 072)	(50 863)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	18 685	169 385
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	134	849
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(6)	(8)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	6 924	121 536
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	2 062	8 956
Paiements au rachat de titres	(9 974)	(133 174)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(114)	(698)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(8 026)	(124 916)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 102)	(3 380)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 573	4 429
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	465	1 048
Trésorerie	465	1 048
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	465	1 048
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	1 051	2 228
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	445	947
Intérêts versés	2	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
AdaptHealth LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Albertsons Cos. Inc. 6,25 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	9	9
Albion Financing 1 SARL 7,00 % 21-05-2030 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	12
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	33	37
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	59
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 31-10-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	319	2
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	5	6
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	198	243
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	8
Amer Sports Inc. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	7
American Axle & Manufacturing Inc. 7,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
AmeriGas Partners LP 9,38 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Amneal Pharmaceuticals LLC 6,88 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	7	7
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	23
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	8 131 USD	11	11
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	22	22
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	19	22
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	44	45
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	26	26
Block Inc. 5,63 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	15	16
California Resources Corp. 8,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	36	35
California Resources Corp. 7,00 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	33
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	16
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	9	8
Carnival Corp. 5,88 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Carnival Corp. 5,75 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	9
Carnival Corp. 6,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	24	27
Celanese US Holdings LLC 1,40 % 05-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	36	35
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	9	8
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	63	64
Champ Acquisition Corp. 8,38 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	25	25
Chemtrade Logistics Inc. 5,75 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	10
Clearwater Paper Corp. 4,75 % 15-08-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Cleveland-Cliffs Inc. 7,00 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	28	31
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	13	13
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	38	44
Cogent Communications Group Inc. 6,50 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	35	51
Colgate Energy Partners III LLC 5,88 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	–
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	40	44
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	86	92
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000 USD	50	49
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	146
CoreWeave Inc. 9,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	15	16
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	56	42
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	8	9

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Cresco Labs LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	22 000 USD	29	30
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	112	74
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	106
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	111	114
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	39	45
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	31	35
Dotdash Meredith Inc. 7,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	25	25
EchoStar Corp. 10,75 % 30-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	32	34
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	8	10
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	26	29
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	34	36
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	70	77
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	21	22
Energizer Holdings Inc. 6,00 % 15-09-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
The E.W. Scripps Co. 9,88 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	36	34
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	72	78
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	16 010 USD	20	22
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	80	97
Corporation de Sécurité Garda World 8,38 % 15-11-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	120	124
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	29	31
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	17
Gray Media Inc. 9,63 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Gray Media Inc. 7,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	10	10
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000 USD	115	113
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	9	9
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	6
Herc Holdings Inc. 7,00 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	18	19
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	10
Huntsman International LLC 5,70 % 15-10-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	10	10
iliad Holding SASU 7,00 % 15-04-2032 144A	France	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	93	96
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
Jane Street Group 6,75 % 01-05-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	16	16
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	13 811 USD	1	–
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	17 263 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	20 716 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	17 263 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	31 075 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	17 263 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	29 116 USD	–	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	32 568 USD	1	1
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	106
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	121	93
Kohl's Corp. 10,00 % 01-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	12
Kronos Acquisition Holdings Inc. 8,25 % 30-06-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	3
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	21
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	8	8
Light and Wonder International Inc. 6,25 % 01-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	234	24
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	36
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	17 000 USD	21	24
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	13	17
Methanex US Operations Inc. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	33	36

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	53	65
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	57	63
MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Muvico LLC 15,00 % 19-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	39	39
Naked Juice LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang SuperP (troisième sorti), taux variable 24-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	12 424 USD	15	7
Naked Juice LLC, prêt à terme de premier rang SuperP (deuxième sorti), taux variable 24-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	36 264 USD	44	38
NCL Corp. Ltd. 6,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	12	11
The New Home Co. Inc. 8,50 % 01-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 491 USD	5	5
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	9 068	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	4 724	5	5
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	70 645	70	70
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	43 287 USD	55	59
NIKE Inc. 3,38 % 27-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	8	8
Nine Energy Service Inc. 13,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	21	14
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	50
NOVA Chemicals Corp. 7,00 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	74	76
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	35	39
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	45
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	17	12
OID-OL Intermediate I LLC, prêt à terme A de premier rang (troisième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 334 USD	7	4
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 334 USD	7	5
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	33
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	14	14
Petróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	55	38
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	133	154
Qnity Electronics Inc. 5,75 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Qnity Electronics Inc. 6,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Queen MergerCo Inc. 6,75 % 30-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	9
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 157 USD	2	2
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	16 084 USD	22	22
Rogers Communications Inc., taux variable 15-04-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	97
Sabre GBLB Inc. 11,13 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	50	49
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Science Applications International Corp. 5,88 % 01-11-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Scripps Escrow II Inc. 5,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	3	5
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	16	16
SECURE Waste Infrastructure Corp. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	52	52
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	7	8
Sinclair Television Group Inc. 8,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Sleep Country Canada Inc. 6,63 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Standard Building Solutions Inc. 6,25 % 01-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
TEGNA Inc. 5,00 % 15-09-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	138	195
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	7	8
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	28 053 USD	37	37
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	123 000 USD	161	163
Top Aces Inc. 9,00 % 13-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	47
TopBuild Corp. 5,63 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	106	116
TransDigm Inc. 6,25 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
TransDigm Inc. 6,75 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	3	3
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	145	163
Under Armour Inc. 7,25 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	25	25
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Uniti Group LP 8,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	18	17
Univision Communications Inc. 8,50 % 31-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	6
Univision Communications Inc. 9,38 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	40	43
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	13 352 USD	16	18
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	37 536 USD	49	55
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	45
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	58	59
Viacom Inc. 4,375 % 15-03-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	29	29
Viking Cruises Ltd. 5,88 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
Voyager Parent LLC 9,25 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	6
Walker & Dunlop Inc. 6,63 % 01-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	9	9
WarnerMedia Holdings Inc. 4,28 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	31	34
WarnerMedia Holdings Inc. 5,05 % 15-03-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	14	16
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	21	23
Weatherford International Ltd. 6,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	18	18
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	27
Whirlpool Corp. 6,13 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	18	18
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	3	3
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	18 855 USD	27	26
Yum! Brands Inc. 4,63 % 31-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	24
Total des obligations				6 346	6 069
ACTIONS					
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	2 993	62	–
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	466	8	9
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	2 489	32	61
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	174	5	4
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 904	–	1
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	625	10	2
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	3 443	47	63
Total des actions				164	140
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Cybersecurity and Tech ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 570	354	406
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	26 020	1 544	1 674
iShares Global Infrastructure ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	47 957	3 215	4 079
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	17 360	1 893	1 961

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE (suite)					
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	93 170	10 744	12 343
iShares US Aerospace & Defense ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 500	320	437
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 250	54	53
¹ FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	96 460	8 178	8 180
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	80 140	2 694	2 513
ProShares UltraShort Lehman 7-10 Year Treasury	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	7 870	263	242
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	125 142	3 629	3 720
SPDR Gold Shares ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	2 440	1 081	1 207
VanEck Vectors Vietnam ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	16 680	330	413
Total des fonds/billets négociés en bourse				34 299	37 228
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Cortland Credit Institutional LP, part	Canada	Fonds communs de placement	509 475	5 104	5 105
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	Canada	Fonds communs de placement	338 750	3 861	2 111
² Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	Canada	Fonds communs de placement	72 236	724	804
² Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	362 117	3 974	4 980
² Fonds mondial macro Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	362 372	3 900	3 855
² Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	455 215	5 189	6 861
² Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	54 323	976	2 284
² Fonds des marchés émergents Mackenzie GQE, série R	Canada	Fonds communs de placement	227 598	2 300	3 528
² Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	256 257	3 352	3 733
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	Canada	Fonds communs de placement	264 322	3 580	4 366
Total des fonds communs de placement				32 960	37 627
Coûts de transaction				(18)	–
Total des placements				73 751	81 064
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					201
Trésorerie et équivalents de trésorerie					465
Autres éléments d'actif moins le passif					165
Actif net attribuable aux porteurs de titres					81 895

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 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	50,5
Obligations	49,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	1,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	40,8
Actions	33,5
Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)	7,3
Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)	–
Marchandises	4,9
Marchandises	4,3
Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)	0,6
Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)	–
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrats à terme standardisés sur devises (acheteur)	0,3
Fonds communs de placement	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Swaps	–

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	53,5
Obligations	50,8
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	2,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Actions	37,8
Actions	32,5
Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)	5,1
Options achetées	0,2
Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)	–
Marchandises	3,7
Marchandises	2,3
Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)	1,4
Contrats à terme standardisés sur marchandises (vendeur)	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrats à terme standardisés sur devises (acheteur)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Fonds communs de placement	0,8
Options sur devises achetées	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	35,5
Canada	15,4
Autre	11,5
Autres pays d'Asie	7,0
Chine	4,4
Autres pays d'Europe	4,1
Autres pays d'Amérique	4,0
Inde	2,4
Mexique	2,4
Taïwan	2,1
Corée du Sud	2,1
Brésil	2,0
Pologne	1,5
Royaume-Uni	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Arabie saoudite	1,3
France	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	36,4
Canada	17,6
Autre	12,4
Autres pays d'Asie	8,7
Autres pays d'Europe	4,1
Chine	3,7
Inde	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Taïwan	1,8
Mexique	1,8
Corée du Sud	1,6
Brésil	1,5
Royaume-Uni	1,5
Arabie saoudite	1,3
France	1,2
Turquie	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	29,1
Obligations de sociétés	18,2
Autre	11,0
Produits industriels	5,8
Matériaux	5,1
Marchandises	4,9
Biens immobiliers	4,9
Énergie	3,9
Technologie de l'information	3,4
Services financiers	3,1
Services publics	2,5
Soins de santé	2,3
Consommation discrétionnaire	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Fonds communs de placement	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	27,1
Obligations de sociétés	19,9
Autre	9,6
Produits industriels	5,5
Énergie	4,8
Biens immobiliers	4,4
Matériaux	3,9
Services financiers	3,8
Marchandises	3,7
Technologie de l'information	2,7
Services publics	2,6
Consommation discrétionnaire	2,5
Prêts à terme	2,2
Obligations fédérales	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Fonds communs de placement	0,8
Soins de santé	0,3

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 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats de swap (CMBX) – Protection vendue¹⁾

Note de crédit de la contrepartie	Échéance	Indice/tranche	Taux fixe à recevoir	Montant notionnel (en milliers de \$)	Primes payées/ (reçues)	Profits (pertes) latents(e)s (en milliers de \$)	Actif – Juste valeur (en milliers de \$)	Passif – Juste valeur (en milliers de \$)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	10 USD	(3)	–	–	(3)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	10 USD	(3)	–	–	(3)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	5 USD	(1)	–	–	(1)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	10 USD	(3)	1	–	(2)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	10 USD	(3)	1	–	(2)
Total des contrats de swap					(13)	2	–	(11)

¹⁾ Le Fonds est un vendeur de protection et si un incident de crédit se produit, au sens des modalités du contrat de swap en question, le Fonds paiera i) les manques à gagner en intérêts en cas de baisse importante des évaluations ou de pertes réalisées et ii) les montants liés aux réductions de valeur attribuables aux pertes qu'affichent les obligations au comptant sous-jacentes.

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 l'indice S&P/TSX 60, décembre 2025	1	18 décembre 2025	1 731,16 CAD	355	8	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2025	3	19 décembre 2025	112,22 USD	470	1	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Communication Services Select Sector, décembre 2025	2	19 décembre 2025	626,45 USD	434	–	(2)
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Energy Select Sector, décembre 2025	(15)	19 décembre 2025	935,28 USD	(1 969)	2	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Financials Select Sector, décembre 2025	1	19 décembre 2025	666,34 USD	233	1	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Industrials Select Sector, décembre 2025	1	19 décembre 2025	1 544,00 USD	218	3	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Real Estate Select Sector, décembre 2025	12	19 décembre 2025	207,45 USD	868	2	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Russell 2000, décembre 2025	1	19 décembre 2025	2 439,50 USD	171	1	–
Contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Utilities Select Sector, décembre 2025	(5)	19 décembre 2025	867,10 USD	(617)	–	(13)
Contrats à terme standardisés sur l'indice Euro STOXX 50, décembre 2025	3	19 décembre 2025	5 439,75 EUR	272	5	–
Contrats à terme standardisés Micro E-Mini sur l'indice S&P 500, décembre 2025	5	19 décembre 2025	6 679,35 USD	234	2	–
Contrats à terme standardisés sur l'indice MSCI Marchés émergents, décembre 2025	(11)	19 décembre 2025	1 351,40 USD	(1 041)	–	(6)
Total des contrats à terme standardisés				(372)	25	(21)

* La valeur notionnelle représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2025.

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	875 CAD	(647) USD	3 octobre 2025	(875)	(902)	–	(27)
A	61 USD	(84) CAD	3 octobre 2025	84	85	1	–
A	586 USD	(815) CAD	3 octobre 2025	815	815	–	–
A	144 CAD	(90) EUR	10 octobre 2025	(144)	(147)	–	(3)
A	3 CAD	(2) EUR	10 octobre 2025	(3)	(3)	–	–

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2025

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	4 EUR	(6) CAD	10 octobre 2025	6	6	–	–
A	9 EUR	(15) CAD	10 octobre 2025	15	15	–	–
A	4 EUR	(6) CAD	10 octobre 2025	6	6	–	–
A	12 EUR	(19) CAD	10 octobre 2025	19	19	–	–
A	5 EUR	(8) CAD	10 octobre 2025	8	8	–	–
A	287 CAD	(210) USD	10 octobre 2025	(287)	(292)	–	(5)
A	1 033 CAD	(757) USD	10 octobre 2025	(1 033)	(1 053)	–	(20)
A	420 AUD	(277) USD	16 octobre 2025	385	387	2	–
A	9 318 USD	(12 703) CAD	16 octobre 2025	9 135	9 390	255	–
A	1 894 USD	(2 593) CAD	16 octobre 2025	1 865	1 905	40	–
A	541 EUR	(636) USD	16 octobre 2025	885	884	–	(1)
A	447 GBP	(604) USD	16 octobre 2025	840	836	–	(4)
A	48 505 JPY	(333) USD	16 octobre 2025	463	457	–	(6)
A	157 USD	(23 130) JPY	16 octobre 2025	(219)	(218)	1	–
A	33 CAD	(24) USD	17 octobre 2025	(33)	(33)	–	–
A	31 USD	(43) CAD	17 octobre 2025	43	43	–	–
A	14 CAD	(10) USD	17 octobre 2025	(14)	(14)	–	–
A	229 CAD	(167) USD	24 octobre 2025	(229)	(232)	–	(3)
A	493 CAD	(360) USD	24 octobre 2025	(493)	(500)	–	(7)
A	48 CAD	(35) USD	24 octobre 2025	(48)	(49)	–	(1)
A	853 CAD	(620) USD	31 octobre 2025	(853)	(862)	–	(9)
A	89 CAD	(65) USD	31 octobre 2025	(89)	(90)	–	(1)
A	62 USD	(85) CAD	31 octobre 2025	85	86	1	–
A	172 CAD	(125) USD	9 janvier 2026	(172)	(173)	–	(1)
A	123 CAD	(90) USD	23 janvier 2026	(123)	(124)	–	(1)
A	329 CAD	(240) USD	23 janvier 2026	(329)	(332)	–	(3)
A	809 CAD	(586) USD	27 février 2026	(809)	(809)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						300	(92)
Total des actifs dérivés							325
Total des passifs dérivés							(124)

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. 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.

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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une 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 2025. 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 Mackenzie le 13 novembre 2025.

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, Mackenzie 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 2025

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 2025.

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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; Niveau 3 – Données d'entrée 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 ou d'un FNB sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s 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 (« 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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

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

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications présentent également la méthode comptable choisie pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

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;

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

- 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 fiducie 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 bénéfiques, 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.

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 toute taxe applicables.

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 2025 et 2024 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

a) 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, 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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

b) 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).

c) 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.

d) 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.

e) 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 capitaux propres 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.

f) 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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Risque de crédit (suite)

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.

g) 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.

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 2025

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 aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 000 \$, 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 ne sont plus 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 peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu du mode de souscription avec frais de rachat contre des titres d'autres Fonds Mackenzie assortis du mode de souscription avec frais de rachat, jusqu'à l'expiration du calendrier 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 2025

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 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	Aucun titre émis ³⁾	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 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été rachetés le 7 mai 2025.

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 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$
91 084	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	3 637		6	
Valeur des biens reçus en garantie	3 833		6	

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	6	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	6	100,0	—	—
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(16,7)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	5	83,3	—	—

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2025	–
30 septembre 2024	3

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 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	33 833	398	4 493	38 724				
GBP	–	5	836	841				
EUR	93	(90)	793	796				
AUD	–	–	387	387				
JPY	–	(11)	239	228				
Total	33 926	302	6 748	40 976				
% de l'actif net	41,4	0,4	8,2	50,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 964)	(3,6)	2 964	3,6

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	34 518	633	3 685	38 836				
GBP	–	–	1 070	1 070				
EUR	143	(41)	588	690				
JPY	–	(12)	534	522				
MXN	–	–	7	7				
Total	34 661	580	5 884	41 125				
% de l'actif net	40,5	0,7	6,9	48,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 969)	(3,5)	2 993	3,5

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 2025						
Moins de 1 an	391	470				
1 an à 5 ans	3 235	–				
5 ans à 10 ans	1 354	–				
Plus de 10 ans	1 089	–				
Total	6 069	470				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(1 998)	(2,4)	1 998	2,4

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2025						
Moins de 1 an	359	1 738				
1 an à 5 ans	3 173	–				
5 ans à 10 ans	1 197	–				
Plus de 10 ans	1 316	–				
Total	6 045	1 738				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 138)	(2,5)	2 138	2,5

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 2025	4 942	6,0	(4 942)	(6,0)
31 mars 2025	5 041	5,9	(5 041)	(5,9)

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 2025 était de 0,3 % de l'actif net du Fonds (0,3 % au 31 mars 2025).

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
BBB	0,4	0,6
Inférieure à BBB	5,5	4,9
Sans note	1,5	1,6
Total	7,4	7,1

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

Le Fonds a recours à des swaps sur défaillance sur une tranche de l'indice de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBX) pour vendre une protection contre le risque de crédit en cas de défaillance liée aux obligations au comptant en ce qui a trait aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. La valeur notionnelle de tels contrats est présentée dans le tableau des instruments dérivés, qui indique que les contrats offrent une exposition aux pertes sur les défaillances liées aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	5 691	378	6 069	–	5 894	151	6 045
Actions	133	–	7	140	265	–	134	399
Options	–	–	–	–	–	1	–	1
Fonds/billets négociés en bourse	37 228	–	–	37 228	39 895	–	–	39 895
Fonds communs de placement	26 045	9 471	2 111	37 627	29 859	4 956	2 283	37 098
Actifs dérivés	25	300	–	325	127	315	–	442
Passifs dérivés	(21)	(103)	–	(124)	(38)	(229)	–	(267)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	725	–	725
Total	63 410	15 359	2 496	81 265	70 108	11 662	2 568	84 338

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 2025, 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 2025, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 au 31 mars 2025).

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, des placements d'une juste valeur de 198 \$ (8 \$ au 31 mars 2025) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 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 2025 et le 31 mars 2025 :

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds communs de placement (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds communs de placement (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	134	151	2 283	2 568	106	138	3 969	4 213
Achats	–	32	–	32	2	2	93	97
Ventes	(139)	(1)	(87)	(227)	–	(11)	(137)	(148)
Transferts entrants	–	198	–	198	–	8	–	8
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				–				
Réalisé(e)s		(7)	–	(7)	(5)	1	–	(4)
Latent(e)s		19	(2)	(68)	31	13	(1 642)	(1 598)
Solde, à la clôture	7	378	2 111	2 496	134	151	2 283	2 568
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période		(3)	(3)	12	6	14	(1 094)	(1 054)

Les placements d'un montant de 2 496 \$ (2 568 \$ au 31 mars 2025) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 250 \$ (257 \$ au 31 mars 2025).

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 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	15	14
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 973	2 066

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	27	(23)	–	4
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(105)	23	254	172
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(78)	–	254	176

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	127	(38)	–	89
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(70)	38	335	303
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	57	–	335	392

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

30 septembre 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Cortland Credit Institutional LP, part	14,4	5 105
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	0,3	2 111
iShares Cybersecurity and Tech ETF	0,0	406
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	0,3	1 674
iShares Global Infrastructure ETF	0,0	4 079
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	1 961
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0,1	12 343
iShares US Aerospace & Defense ETF	0,0	437
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,5	804
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	22,9	4 980
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,0	53
Fonds mondial macro Mackenzie, série R	0,5	3 855
Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	2,1	6 861
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	0,4	2 284
Fonds des marchés émergents Mackenzie GQE, série R	0,3	3 528
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	7,0	3 733
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,2	8 180
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	0,2	4 366
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	0,1	2 513
ProShares UltraShort Lehman 7-10 Year Treasury	1,4	242
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,1	3 720
SPDR Gold Shares ETF	0,0	1 207
VanEck Vectors Vietnam ETF	0,1	413

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Cortland Credit Institutional LP, part	13,7	4 956
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. F	0,3	2 283
iShares Cybersecurity and Tech ETF	0,0	415
iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	0,3	1 754
iShares Global Infrastructure ETF	0,0	4 324
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	4 300
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	0,1	12 826
iShares US Aerospace & Defense ETF	0,0	434
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,4	794
Fonds des marchés émergents Mackenzie, série R	0,3	2 846
Fonds de petites capitalisations des marchés émergents Mackenzie, série R	22,7	5 545
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,2	1 281
Fonds mondial macro Mackenzie, série R	0,5	3 950
Fonds mondial de ressources Mackenzie, série R	2,6	6 852
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	0,5	1 915
Fonds quantitatif américain de petites capitalisations Mackenzie, série R	7,7	3 260
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,8	8 678
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	0,2	4 697
PowerShares DB Commodity Index Tracking Fund ETF	0,2	3 011
ProShares UltraShort Lehman 7-10 Year Treasury	1,3	259
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,1	1 754
SPDR KBW Insurance ETF	0,0	466
SPDR S&P Homebuilders ETF	0,0	393

j) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2025, 356 \$ (348 \$ au 31 mars 2025) ont été reçus en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés.

k) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 144 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouverts) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.