

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de stratégies alternatives diversifiées Mackenzie (le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	284 360	365 673
Trésorerie et équivalents de trésorerie	39 831	21 498
Intérêts courus à recevoir	399	403
Dividendes à recevoir	291	423
Sommes à recevoir pour placements vendus	8	697
Sommes à recevoir pour titres émis	188	545
Sommes à recevoir du gestionnaire	33	15
Marge sur instruments dérivés	840	23
Actifs dérivés	273	1 817
Total de l'actif	326 223	391 094
PASSIF		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert à la juste valeur	6 893	4 705
Sommes à payer pour placements achetés	58	337
Sommes à payer pour titres rachetés	453	888
Sommes à payer au gestionnaire	10	12
Passifs dérivés	1 051	48
Total du passif	8 465	5 990
Actif net attribuable aux porteurs de titres	317 758	385 104

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	10,12	11,19	37 509	49 187
Série AR	10,27	11,35	986	1 077
Série D	10,23	11,27	371	125
Série F	10,31	11,36	124 902	161 634
Série F5	12,54	14,19	627	3 025
Série F8	11,58	13,56	40	70
Série FB	10,07	11,11	87	112
Série FB5	12,31	13,96	1	1
Série O	9,81	10,79	25 173	27 302
Série PW	10,29	11,36	37 948	44 993
Série PWFB	9,55	10,52	748	654
Série PWFB5	12,18	13,74	1	1
Série PWR	9,46	10,45	698	647
Série PWT5	11,72	13,41	503	515
Série PWT8	11,01	13,04	26	39
Série PWX	9,86	10,85	306	205
Série PWX5	12,75	14,29	1	1
Série PWX8	11,48	13,30	64	75
Série S	9,20	10,12	2 338	2 635
Série T5	11,51	13,21	1 860	2 443
Série T8	10,89	12,93	84	97
Série UM	9,47	10,43	83 485	90 266
			317 758	385 104

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus (note 10j))		
Dividendes	11 579	14 555
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 803	2 581
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(10 363)	14 955
Profit (perte) net(te) latent(e)	(25 115)	9 604
Revenu provenant des rabais sur les frais	170	252
Total des revenus (pertes)	(20 926)	41 947
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3 411	4 175
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)
Frais d'administration	556	686
Intérêts débiteurs	57	–
Frais d'emprunt	245	51
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	315	276
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	4 581	5 186
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	4 581	5 186
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(25 507)	36 761
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	796	735
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(26 303)	36 026

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,92)	0,84	(3 814)	4 215
Série AR	(0,87)	0,81	(85)	79
Série D	(0,73)	0,99	(18)	15
Série F	(0,78)	0,99	(10 543)	14 625
Série F5	(1,45)	1,66	(203)	217
Série F8	(1,17)	1,30	(3)	5
Série FB	(0,84)	0,92	(8)	9
Série FB5	(0,94)	1,20	–	–
Série O	(0,62)	1,07	(1 610)	2 596
Série PW	(0,92)	0,86	(3 578)	3 840
Série PWFB	(0,66)	0,92	(47)	64
Série PWFB5	(0,87)	1,25	–	–
Série PWR	(0,71)	0,81	(45)	38
Série PWT5	(1,04)	1,10	(39)	46
Série PWT8	(1,09)	1,24	(2)	5
Série PWX	(0,42)	1,07	(12)	23
Série PWX5	(0,82)	1,42	–	–
Série PWX8	(0,79)	1,42	(4)	8
Série S	(0,60)	1,00	(155)	256
Série T5	(1,07)	1,04	(194)	204
Série T8	(1,02)	1,11	(8)	9
Série UM	(0,70)	0,89	(5 935)	9 772
			(26 303)	36 026

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	385 104	419 582	49 187	61 375	1 077	1 065	125	197	161 634	172 777
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(26 303)	36 026	(3 814)	4 215	(85)	79	(18)	15	(10 543)	14 625
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9 073)	(12 184)	(724)	(769)	(17)	(15)	(6)	(3)	(4 022)	(4 120)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(168)	(171)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	(9 246)	(12 359)	(724)	(769)	(17)	(15)	(6)	(3)	(4 026)	(4 124)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	57 767	89 490	6 030	6 578	254	370	320	27	22 185	30 887
Réinvestissement des distributions	6 015	7 536	677	722	17	15	5	3	3 216	3 265
Paiements au rachat de titres	(95 579)	(155 171)	(13 847)	(22 934)	(260)	(437)	(55)	(114)	(47 564)	(55 796)
Total des opérations sur les titres	(31 797)	(58 145)	(7 140)	(15 634)	11	(52)	270	(84)	(22 163)	(21 644)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(67 346)	(34 478)	(11 678)	(12 188)	(91)	12	246	(72)	(36 732)	(11 143)
À la clôture	317 758	385 104	37 509	49 187	986	1 077	371	125	124 902	161 634
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			4 397	5 833	95	100	11	19	14 222	16 202
Émis			578	604	24	33	29	2	2 101	2 788
Réinvestissement des distributions			65	66	2	1	1	–	304	296
Rachetés			(1 334)	(2 106)	(25)	(39)	(5)	(10)	(4 512)	(5 064)
Titres en circulation, à la clôture			3 706	4 397	96	95	36	11	12 115	14 222

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 025	4 116	70	38	112	87	1	1	27 302	25 650
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(203)	217	(3)	5	(8)	9	–	–	(1 610)	2 596
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(47)	(50)	(1)	(1)	(3)	(2)	–	–	(913)	(2 147)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(51)	(45)	(3)	(3)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(98)	(95)	(4)	(4)	(3)	(2)	–	–	(913)	(2 147)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	307	2 120	5	35	16	48	–	–	314	240
Réinvestissement des distributions	73	45	3	1	3	2	–	–	913	2 147
Paiements au rachat de titres	(2 477)	(3 378)	(31)	(5)	(33)	(32)	–	–	(833)	(1 184)
Total des opérations sur les titres	(2 097)	(1 213)	(23)	31	(14)	18	–	–	394	1 203
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 398)	(1 091)	(30)	32	(25)	25	–	–	(2 129)	1 652
À la clôture	627	3 025	40	70	87	112	1	1	25 173	27 302
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			213	302	5	3	–	–	2 530	2 418
Émis			23	151	–	2	–	–	32	21
Réinvestissement des distributions			6	3	–	–	–	–	91	200
Rachetés			(192)	(243)	(2)	–	(3)	(3)	(86)	(109)
Titres en circulation, à la clôture			50	213	3	5	–	–	2 567	2 530

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	44 993	53 191	654	744	1	1	647	353	515	635
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 578)	3 840	(47)	64	–	–	(45)	38	(39)	46
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(765)	(789)	(19)	(18)	–	–	(11)	(8)	(7)	(9)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(17)	(18)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(766)	(789)	(19)	(18)	–	–	(11)	(8)	(24)	(27)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 870	7 222	196	79	–	–	225	293	186	90
Réinvestissement des distributions	745	770	17	16	–	–	11	8	13	6
Paiements au rachat de titres	(10 316)	(19 241)	(53)	(231)	–	–	(129)	(37)	(148)	(235)
Total des opérations sur les titres	(2 701)	(11 249)	160	(136)	–	–	107	264	51	(139)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(7 045)	(8 198)	94	(90)	–	–	51	294	(12)	(120)
À la clôture	37 948	44 993	748	654	1	1	698	647	503	515
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	3 959	4 978	62	75	–	–	62	36	38	49
Émis	644	652	20	7	–	–	24	29	16	7
Réinvestissement des distributions	70	70	2	2	–	–	1	1	1	–
Rachetés	(985)	(1 741)	(6)	(22)	–	–	(13)	(4)	(12)	(18)
Titres en circulation, à la clôture	3 688	3 959	78	62	–	–	74	62	43	38

	Série PWT8		Série PWX		Série PWX5		Série PWX8		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	39	79	205	263	1	1	75	99	2 635	2 510
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	5	(12)	23	–	–	(4)	8	(155)	256
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(1)	(9)	(20)	–	–	(2)	(6)	(86)	(205)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(3)	–	–	–	–	(4)	(4)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(4)	(9)	(20)	–	–	(6)	(10)	(86)	(205)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	128	–	–	–	–	–	385	243
Réinvestissement des distributions	2	2	9	20	–	–	3	7	86	205
Paiements au rachat de titres	(11)	(43)	(15)	(81)	–	–	(4)	(29)	(527)	(374)
Total des opérations sur les titres	(9)	(41)	122	(61)	–	–	(1)	(22)	(56)	74
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(13)	(40)	101	(58)	–	–	(11)	(24)	(297)	125
À la clôture	26	39	306	205	1	1	64	75	2 338	2 635
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	3	6	19	25	–	–	6	7	260	253
Émis	–	–	12	–	–	–	–	–	41	24
Réinvestissement des distributions	–	–	1	2	–	–	–	1	9	20
Rachetés	(1)	(3)	(1)	(8)	–	–	–	(2)	(56)	(37)
Titres en circulation, à la clôture	2	3	31	19	–	–	6	6	254	260

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série T5		Série T8		Série UM	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	2 443	2 644	97	143	90 266	93 613
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(194)	204	(8)	9	(5 935)	9 772
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(32)	(36)	(1)	(2)	(2 408)	(3 983)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(85)	(91)	(6)	(7)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(117)	(127)	(7)	(9)	(2 408)	(3 983)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	846	54	1	3	19 499	41 201
Réinvestissement des distributions	38	39	7	8	177	255
Paievements au rachat de titres	(1 156)	(371)	(6)	(57)	(18 114)	(50 592)
Total des opérations sur les titres	(272)	(278)	2	(46)	1 562	(9 136)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(583)	(201)	(13)	(46)	(6 781)	(3 347)
À la clôture	1 860	2 443	84	97	83 485	90 266
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	185	205	7	11	8 654	9 500
Émis	73	4	–	–	2 019	4 046
Réinvestissement des distributions	3	3	1	1	18	25
Rachetés	(99)	(27)	–	(5)	(1 872)	(4 917)
Titres en circulation, à la clôture	162	185	8	7	8 819	8 654

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2023 \$	2022 \$
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	(26 303)	36 026
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	4 004	(15 205)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	25 115	(9 604)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(52)	(471)
Achat de placements	(277 933)	(231 370)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	335 949	274 991
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(699)	5
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2)	(2)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	60 079	54 370
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	52 127	83 163
Paiements au rachat de titres	(90 017)	(149 167)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 231)	(4 823)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(41 121)	(70 827)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	18 958	(16 457)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	21 498	37 944
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(625)	11
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	39 831	21 498
Trésorerie	39 831	14 545
Équivalents de trésorerie	-	6 953
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	39 831	21 498
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	11 747	14 500
Dividendes versés	36	6
Impôts étrangers payés	796	735
Intérêts reçus	2 807	2 629
Intérêts versés	57	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
POSITIONS ACHETEUR					
OBLIGATIONS					
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	67 500 USD	84	85
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	277 USD	–	–
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	81	90
Albion Financing Ltd. 2 SARL 8,75 % 15-04-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	248	235
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 487 USD	73	74
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	98	85
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	4
Alpha Holdings SA 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	–	4
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	220
ANI Technologies Private Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-12-2026	Inde	Prêts à terme	14 546 USD	18	19
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	68	67
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	21 000 USD	27	24
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	196	207
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	91	86
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	16 000 USD	20	19
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	70
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	51	44
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	45
Braskem Idesa SAPI 6,99 % 20-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	205
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000 USD	274	296
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	345	340
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	214	221
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	112
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	95	90
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	184 000 USD	212	189
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	167	168
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 450 USD	74	53
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	51	50
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	58	59
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	54	58
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	193	203
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	175	158
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	139	115
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	37	33
CONSOL Energy Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	358 USD	–	–
CONSOL Energy Inc. 11,00 % 15-11-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000 USD	49	53
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	86 151 USD	111	105
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	171	172
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	17	17
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	52
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	89
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	75 000 USD	95	94
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	724	53
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	402	10
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	13 786 USD	17	19
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	16 873 USD	21	21
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	83	80
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	8 438 USD	10	11

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
East West Manufacturing LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 905 USD	2	2
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	12 964 USD	16	15
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	28	28
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	75 000 EUR	111	94
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	35	35
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	21
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	64	64
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	26	26
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	69 516 USD	87	74
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	23 640 USD	30	27
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	235	232
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	63	66
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000 USD	168	188
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	7 021 USD	9	9
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	46	48
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	180	167
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 281 USD	27	28
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	45	46
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	68	68
Foundation Building Materials 6,00 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	108
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	60	61
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	22
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	45
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	100	72
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	164	168
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	181 000 USD	231	202
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	52	55
IDB Development Corp., obligation indexée sur l'inflation 4,95 % 18-12-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	133 ILS	–	–
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	232	232
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	589	565
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	113
Invesque Inc. 5,00 % 31-01-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	887 000 USD	1 092	843
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	57	54
Iris Holdings Inc. 8,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	125
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	69
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	99	98
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 330 USD	139	131
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	214	224
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	248
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	34
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	631	605
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	131
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	121	123
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	241	172
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 713 USD	27	16
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	250	251
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	53	54
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	66	62

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (suite)					
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	36	35
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	82	88
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	114	88
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	234	63
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	19 550 USD	25	15
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	8 000 USD	10	8
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	18 810 USD	22	21
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	45
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	86	87
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	160	146
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	126	118
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	25	27
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000 USD	161	170
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	260
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	240	240
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	306	263
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	207	217
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	265
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	45	52
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 15-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	20 996 USD	27	28
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	9 304	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	18 972	19	19
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	70 292	70	70
Groupe Vision New Look, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	44 524 USD	56	60
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	346	357
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	233
Patrimonio Autónomo Unión del Sur 6,66 % 28-02-2041, obligations indexées sur l'inflation	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 717 701 COP	160	153
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	222 000 USD	254	270
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	55	11
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	69	58
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	133	141
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	15 920 USD	20	18
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	241	226
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	224	195
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	115	119
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 940 USD	2	3
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	12 930 USD	16	16
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	7 000 USD	9	9
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	231	226
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 007	590	442
Spanish Broadcasting System Inc. 9,75 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	46
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	74 063 USD	92	94
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	218 000 USD	80	71
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	65	54
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	452	436

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
POSITIONS ACHETEUR (suite)					
OBLIGATIONS (SUITE)					
Télesat Canada 6,50 % 15-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	592	217
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	154
Tervita Corp. 11,00 % 01-12-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	131
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	11 000 EUR	16	14
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	171
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	70 313 USD	84	85
TransAlta Corp. 7,75 % 15-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	76	81
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	230	225
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	12
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	242	238
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	333 000 USD	419	362
Uniti Group LP 10,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	262
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	5 642 USD	7	7
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	12 900 USD	11	12
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	18 810 USD	23	25
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	45 000 USD	59	61
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000 USD	209	206
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	407
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	124	131
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	263	254
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	167 632 USD	210	204
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	312 000 USD	386	429
WeWork Inc. 5,00 % 10-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	40	26
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	14 626 USD	19	17
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	190 000	152	178
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 700 USD	25	25
Total des obligations				23 361	20 143
ACTIONS					
1-800-FLOWERS.COM Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 010	241	249
8x8 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	32 920	268	186
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	2 993	65	–
Adeia Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 500	234	222
Amicus Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 550	249	233
Apellis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 800	243	250
Apollo Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	60 528	1 067	933
Arcos Dorados Holdings Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	21 940	159	229
Ares Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	187 010	4 929	4 623
Arhaus Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 800	230	144
AS Merko Ehitus	Estonie	Produits industriels	3 000	70	68
AS Tallinna Vesi	Estonie	Services publics	600	13	11
Bain Capital Specialty Finance Inc.	États-Unis	Services financiers	49 863	949	804
Barings BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	76 923	968	826
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	466	8	7
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	382	6	7
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	26	–	–
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 360	310	218
BlackRock Kelso Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	192 778	922	900
BlackRock TCP Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	57 083	1 006	795
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	62 351	1 065	253
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	26 439	343	365
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	9 760	189	191

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	500	10	10
Centamin PLC	Royaume-Uni	Matériaux	151 665	333	263
Cognyte Software Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	40 000	1 274	183
Coherus BioSciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 220	335	215
CommScope Holding Co. Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 673	332	204
Coop Pank AS	Estonie	Services financiers	20 000	67	82
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	7 500	1 444	1 343
Crescent Capital BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	43 969	980	810
CymaBay Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 120	238	249
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 000	87	114
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	6 370	159	119
Esperion Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	32 180	316	69
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	1 580	23	24
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	1 200	18	20
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	575	5	1
Fidus Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	39 957	899	1 031
First Eagle Alternative Capital BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	183 832	1 035	1 062
FS KKR Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	35 915	947	899
Gladstone Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	66 028	886	840
Gladstone Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	49 244	840	883
Goldman Sachs BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	39 836	957	736
Golub Capital BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	52 297	992	959
GoPro Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 800	243	230
Harmonic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 100	239	278
Hercules Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	44 141	931	770
Horizon Technology Finance Corp.	États-Unis	Services financiers	56 959	1 039	869
Infinera Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	27 780	210	292
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	2 898	124	94
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	303	2	3
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	303	1	3
lovance Biotherapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 595	221	212
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	625	10	6
LegalZoom.com Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 900	249	265
Lions Gate Entertainment Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	17 279	155	259
LivePerson Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 600	237	93
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	400	10	9
Main Street Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	6 538	344	349
Mersana Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 190	313	190
Monroe Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	74 608	933	772
Newtek Business Services Corp.	États-Unis	Services financiers	29 497	947	511
Oaktree Specialty Lending Corp.	États-Unis	Services financiers	35 738	912	907
Ocular Therapeutix Inc.	États-Unis	Soins de santé	30 700	257	219
OneMarket Ltd.	Australie	Technologie de l'information	770	–	–
Owl Rock Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	53 139	960	906
PennantPark Floating Rate Capital Ltd.	États-Unis	Services financiers	59 359	924	852
PennantPark Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	102 235	794	730
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	6 900	252	255
Portman Ridge Finance Corp.	États-Unis	Services financiers	33 417	987	932
Prospect Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	95 923	956	904
Protagonist Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 630	234	362
PTC Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 900	247	256
Qualtrics International Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 600	253	256
Rayonier Advanced Materials Inc.	États-Unis	Matériaux	21 800	238	185
Roivant Sciences Ltd.	États-Unis	Soins de santé	22 570	202	225
Saratoga Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	29 280	970	1 001
Sixth Street Specialty Lending Inc.	États-Unis	Services financiers	12 043	332	298
SM Prime Holdings Inc.	Philippines	Biens immobiliers	300 000	255	246
Solar Capital Ltd.	États-Unis	Services financiers	89 023	2 003	1 811
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	29 297	73	94
Squarespace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 600	272	327
SuRo Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	83 158	1 025	407

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	Estonie	Consommation de base	3 000	42	44
TCG BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	54 343	981	1 001
Technics Oil & Gas Ltd.	Singapour	Énergie	7 762	5	–
Teekay Corp.	États-Unis	Énergie	28 300	240	237
The RealReal Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	100 000	220	170
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	1 880	35	35
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	14 354	196	185
Vonovia SE	Allemagne	Biens immobiliers	35 000	1 327	890
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	9 444	580	481
WhiteHorse Finance Inc.	États-Unis	Services financiers	46 707	900	791
Yext Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20 810	174	271
Total des actions				48 765	42 113
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Energy Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	100 000	9 668	11 204
Franklin Responsibly Sourced Gold ETF	Royaume-Uni	Fonds/billets négociés en bourse	122 600	4 039	4 371
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 633 484	48 346	45 822
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	953 997	26 936	27 382
Utilities Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	341 283	30 437	31 248
Vanguard FNB indiciel FTSE FPI canadien plafonné	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	660 121	20 701	19 816
Vanguard Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	189 460	21 962	21 280
Total des fonds/billets négociés en bourse				162 089	161 123
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Cortland Credit Institutional LP, part	Canada	Fonds communs de placement	2 161 541	21 654	21 653
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. J	Canada	Fonds communs de placement	519 086	5 981	6 116
² Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	693 179	6 950	6 089
² Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	Canada	Fonds communs de placement	69 063	691	702
² Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	374 414	6 719	7 891
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	Canada	Fonds communs de placement	1 329 935	18 000	18 530
Total des fonds communs de placement				59 995	60 981
Total des positions acheteur				294 210	284 360
POSITIONS VENDEUR					
ACTIONS					
Alpha Metallurgical Resources Inc.	États-Unis	Matériaux	(990)	(175)	(209)
Aspen Aerogels Inc.	États-Unis	Matériaux	(17 400)	(232)	(175)
Bill.com Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(2 070)	(282)	(227)
Block Inc.	États-Unis	Services financiers	(2 300)	(249)	(214)
Celsius Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	(1 900)	(231)	(239)
Cinemark Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	(13 050)	(223)	(261)
Generac Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	(1 610)	(201)	(235)
Gulfport Energy Corp.	États-Unis	Énergie	(2 180)	(178)	(236)
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(430)	(166)	(249)
Intrepid Potash Inc.	États-Unis	Matériaux	(5 400)	(291)	(202)
iRhythm Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	(1 572)	(184)	(264)
Karuna Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	(900)	(242)	(221)
Krystal Biotech Inc.	États-Unis	Soins de santé	(2 610)	(262)	(283)
Kura Sushi USA Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(2 680)	(187)	(239)
Laredo Petroleum Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	(3 200)	(312)	(197)
Nabors Industries Ltd.	États-Unis	Énergie	(1 250)	(253)	(206)
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(12 280)	(273)	(223)
Palomar Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	(3 000)	(241)	(224)
Piedmont Lithium Inc.	États-Unis	Matériaux	(3 020)	(246)	(245)
Revolve Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(6 500)	(243)	(231)
Shockwave Medical Inc.	États-Unis	Soins de santé	(940)	(218)	(276)
SilverBow Resources Inc.	États-Unis	Énergie	(6 170)	(290)	(191)
SiTime Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 400)	(244)	(269)
Sitio Royalties Corp., cat. A	États-Unis	Énergie	(7 300)	(243)	(223)
Sunnova Energy International Inc.	États-Unis	Services publics	(10 000)	(251)	(211)
Sweetgreen Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(21 200)	(238)	(225)

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
POSITIONS VENDEUR (suite)					
ACTIONS (suite)					
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(900)	(231)	(253)
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	(2 410)	(260)	(217)
Wolfspeed Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(2 430)	(268)	(213)
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 490)	(208)	(235)
Total des actions				(7 122)	(6 893)
Total des positions vendeur				(7 122)	(6 893)
Coûts de transaction				(134)	–
Total des placements				286 954	277 467
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(778)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					39 831
Autres éléments d'actif moins le passif					1 238
Actif net attribuable aux porteurs de titres					317 758

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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	43,7
Obligations	36,1
<i>Obligations</i>	36,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et placements à court terme	17,1
Marchandises	3,4
<i>Marchandises</i>	2,5
<i>Contrats à terme standardisés sur marchandises (acheteur)</i>	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fonds/billets négociés en bourse	(0,7)

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	63,6
Obligations	18,9
Marchandises	9,7
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,9

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	51,3
Trésorerie et placements à court terme	17,1
Canada	17,1
Autre	5,9
Chine	1,4
Corée du Sud	1,1
Luxembourg	0,8
Indonésie	0,8
Pérou	0,7
Mexique	0,6
Malaisie	0,6
Royaume-Uni	0,5
Allemagne	0,5
Philippines	0,4
Brésil	0,4
Pologne	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	59,6
Canada	16,4
Autre	8,7
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,9
Japon	1,6
Australie	1,4
Hong Kong	1,1
Royaume-Uni	0,9
Singapour	0,6
Allemagne	0,5
Luxembourg	0,4
Chine	0,3
Suède	0,3
Belgique	0,2
Brésil	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Trésorerie et placements à court terme	17,1
Biens immobiliers	15,5
Obligations de sociétés	13,1
Prêts à terme	12,9
Services financiers	10,8
Services publics	9,9
Obligations d'État étrangères	8,7
Énergie	3,8
Marchandises	3,4
Autre	1,6
Soins de santé	1,0
Technologie de l'information	0,9
Produits industriels	0,5
Consommation de base	0,5
Matériaux	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Services de communication	0,2
Fonds/billets négociés en bourse	(0,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Biens immobiliers	20,8
Services financiers	14,1
Services publics	13,5
Obligations de sociétés	10,9
Marchandises	9,7
Matériaux	8,6
Prêts à terme	7,8
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Énergie	4,6
Autres éléments d'actif (de passif)	2,9
Services de communication	0,6
Technologie de l'information	0,5
Consommation discrétionnaire	0,5
Autre	0,2
Obligations fédérales	0,2
Soins de santé	0,2

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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

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 le porc maigre, avril 2023	15	17 avril 2023	86,00 USD	611	–	(87)
Contrats à terme standardisés sur le blé (CBT), mai 2023	60	12 mai 2023	773,50 USD	2 809	–	(330)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(2)	13 juin 2023	145,49 JPY	(3 019)	–	(54)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(2)	21 juin 2023	135,81 USD	(382)	–	(14)
Total des contrats à terme standardisés				19	–	(485)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2023.

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	41 897 CAD	(31 000) USD	6 avril 2023	(41 897)	(41 922)	–	(25)
A	31 000 USD	(42 083) CAD	6 avril 2023	42 083	41 921	–	(162)
A	810 USD	(1 082) CAD	21 avril 2023	1 082	1 094	12	–
A	449 USD	(610) CAD	21 avril 2023	610	606	–	(4)
A	20 EUR	(29) CAD	24 avril 2023	29	29	–	–
A	159 CAD	(109) EUR	28 avril 2023	(159)	(160)	–	(1)
A	20 EUR	(29) CAD	28 avril 2023	29	29	–	–
A	29 CAD	(20) EUR	28 avril 2023	(29)	(29)	–	–
A	6 333 CAD	(4 730) USD	28 avril 2023	(6 333)	(6 390)	–	(57)
A	29 862 CAD	(22 300) USD	16 mai 2023	(29 862)	(30 118)	–	(256)
A	43 CAD	(30) EUR	19 mai 2023	(43)	(44)	–	(1)
A	334 CAD	(250) USD	19 mai 2023	(334)	(338)	–	(4)
AA	694 CAD	(520) USD	19 mai 2023	(694)	(702)	–	(8)
AA	90 USD	(120) CAD	19 mai 2023	120	121	1	–
AA	669 CAD	(500) USD	19 mai 2023	(669)	(675)	–	(6)
A	389 USD	(528) CAD	19 mai 2023	528	525	–	(3)
AA	464 CAD	(340) USD	19 mai 2023	(464)	(460)	4	–
AA	190 USD	(260) CAD	19 mai 2023	260	257	–	(3)
A	1 134 CAD	(850) USD	26 mai 2023	(1 134)	(1 147)	–	(13)
AA	1 339 CAD	(1 003) USD	26 mai 2023	(1 339)	(1 354)	–	(15)
A	232 CAD	(170) USD	26 mai 2023	(232)	(229)	3	–
AA	145 CAD	(105) USD	26 mai 2023	(145)	(142)	3	–
AA	223 CAD	(155) EUR	2 juin 2023	(223)	(228)	–	(5)
A	792 CAD	(589) USD	2 juin 2023	(792)	(795)	–	(3)
A	312 USD	(419) CAD	2 juin 2023	419	421	2	–
AA	232 CAD	(170) USD	9 juin 2023	(232)	(229)	3	–
AA	4 123 CAD	(3 014) USD	23 juin 2023	(4 123)	(4 068)	55	–
A	42 011 CAD	(31 000) USD	18 juillet 2023	(42 011)	(41 821)	190	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						273	(566)

Total des actifs dérivés

273

Total des passifs dérivés

(1 051)

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. 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 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

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 de placement à capital variable 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 et des fonds négociés en bourse, 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 titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs 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, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement 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.

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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote 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 importants 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 et les équivalents de trésorerie 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.

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 valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; 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 31 mars 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement 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.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« 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.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

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
CKZ	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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 29 septembre 2015

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWX, PWX5 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 des séries PWX5 et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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 % ³⁾	0,16 %
Série F	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %
Série F5	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %
Série F8	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %
Série O	26 octobre 2015	— ¹⁾	s.o.
Série PW	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %
Série PWT5	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %
Série PWT8	24 octobre 2018	1,70 %	0,15 %
Série PWX	26 octobre 2015	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX5	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	16 octobre 2017	0,50 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
37 900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

c) Prêt de titres

Aux 31 mars 2023 et 2022, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	106
31 mars 2022	87

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 titres de participation et les titres à revenu fixe non traditionnels et/ou d'autres catégories d'actifs d'émetteurs situés n'importe où dans le monde.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

31 mars 2023								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	142 518	18 498	(85 876)	75 140				
EUR	1 498	17	(403)	1 112				
GBP	263	189	–	452				
PHP	246	–	–	246				
COP	153	–	–	153				
JPY	–	124	(54)	70				
AUD	–	19	–	19				
CHF	–	6	–	6				
Total	144 678	18 853	(86 333)	77 198				
% de l'actif net	45,5	5,9	(27,2)	24,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 538)	(1,4)	4 538	1,4

31 mars 2022								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	229 039	(6 759)	(103 543)	118 737				
AUD	2 124	8	–	2 132				
GBP	268	186	–	454				
PHP	273	–	–	273				
EUR	471	–	(231)	240				
COP	166	–	–	166				
JPY	–	60	–	60				
RUB	10	–	–	10				
ILS	1	–	–	1				
Total	232 352	(6 505)	(103 774)	122 073				
% de l'actif net	60,3	(1,7)	(26,9)	31,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(7 703)	(2,0)	7 703	2,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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.

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	52	(3 401)				
1 an à 5 ans	10 641	–				
5 ans à 10 ans	6 032	–				
Plus de 10 ans	3 418	–				
Total	20 143	(3 401)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 466)	(0,8)	2 466	0,8

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	238	–				
1 an à 5 ans	10 151	–				
5 ans à 10 ans	9 095	–				
Plus de 10 ans	2 311	–				
Total	21 795	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(968)	(0,3)	968	0,3

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 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	17 116	5,4	(17 116)	(5,4)
31 mars 2022	27 194	7,1	(27 194)	(7,1)

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 31 mars 2023 était de 0,3 % de l'actif net du Fonds (0,2 % en 2022).

Aux 31 mars 2023 et 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
BBB	0,6	0,1
Inférieure à BBB	4,6	4,6
Sans note	1,2	1,0
Total	6,4	5,7

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

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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.

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	20 143	–	20 143	1 074	20 711	10	21 795
Actions – Positions acheteur	39 341	2 666	106	42 113	87 256	2 863	157	90 276
Actions – Positions vendeur	(6 893)	–	–	(6 893)	(4 705)	–	–	(4 705)
Fonds/billets négociés en bourse	161 123	–	–	161 123	174 814	–	–	174 814
Fonds communs de placement	14 682	27 769	18 530	60 981	27 693	51 095	–	78 788
Actifs dérivés	–	273	–	273	–	1 817	–	1 817
Passifs dérivés	(485)	(566)	–	(1 051)	–	(48)	–	(48)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	6 953	–	6 953
Total	207 768	50 285	18 636	276 689	286 132	83 391	167	369 690

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 31 mars 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2022).

Au cours de la période close le 31 mars 2023, des actions d'une juste valeur de 1 648 \$ (néant en 2022) et des obligations d'une juste valeur de 1 021 \$ (néant en 2022) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023				31 mars 2022		
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds communs de placement (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	157	10	–	167	27	–	27
Achats	–	–	18 000	18 000	134	143	277
Ventes	(3)	(161)	–	(164)	–	–	–
Transferts entrants (sortants) nets	3	–	–	3	–	7	7
Profits (pertes) au cours de la période :				–			–
Réalisé(e)s	–	(351)	–	(351)	–	–	–
Latent(e)s	(51)	502	530	981	(4)	(140)	(144)
Solde, à la clôture	106	–	18 530	18 636	157	10	167
Profits (pertes) latent(e) s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(51)	–	530	479	(4)	(502)	(506)

Les placements d'un montant de 18 636 \$ classés dans le niveau 3 (167 \$ en 2022) 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 1 864 \$ (17 \$ en 2022).

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	17	19
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 338	2 635

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs 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.

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	198	(192)	–	6
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(697)	192	800	295
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(499)	–	800	301

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 186	(10)	–	1 176
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(10)	10	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 176	–	–	1 176

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Cortland Credit Institutional LP, part	58,5	21 653
Energy Select Sector SPDR Fund	0,0	11 204
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. J	0,5	6 116
Franklin Responsibly Sourced Gold ETF	2,8	4 371
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	20,6	6 089
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,3	702
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	6,7	45 822
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	2,9	7 891
Fonds alternatif fortifié marché neutre Picton Mahoney	1,8	18 530
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,2	27 382
Utilities Select Sector SPDR Fund	0,1	31 248
Vanguard FNB indiciel FTSE FPI canadien plafonné	6,2	19 816
Vanguard Real Estate ETF	0,0	21 280

FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds de lingots d'or CI	32,9	9 852
Cortland Credit Institutional LP, part	30,4	27 019
Energy Select Sector SPDR Fund	0,0	15 452
Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. J	1,6	24 076
iShares Silver Trust ETF	0,0	1 915
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	33,3	12 028
Fonds toutes obligations Chine Mackenzie ChinaAMC, série R	3,4	677
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	2,4	26 952
Fonds de lingots d'or Mackenzie, série R	4,1	14 988
SPDR Gold Shares ETF	0,0	10 506
SPDR S&P Metals & Mining ETF	0,1	6 199
Utilities Select Sector SPDR Fund	0,3	49 564
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	0,4	26 790
Vanguard Real Estate ETF	0,0	27 584

j) Revenu de dividendes

Le revenu de dividendes pour la période close le 31 mars 2023 comprend les dividendes versés sur les titres vendus à découvert de 36 \$ (6 \$ en 2022).