

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE (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 IFRS de comptabilité. 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 la 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.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'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 la Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

*Signé « Luke Gould »*

Luke Gould  
Président et chef de la direction  
Corporation Financière Mackenzie

Le 4 juin 2026

*Signé « Terry Rountes »*

Terry Rountes  
Chef des finances, Fonds  
Corporation Financière Mackenzie

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds américain d'extension d'alpha Mackenzie GQE (le « Fonds »),

### Opinion

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

- l'état de la situation financière au 31 mars 2026;
- 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 méthodes comptables significatives; (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 2026, 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 IFRS de comptabilité.

### 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.

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## 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'exprimons et 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 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 IFRS de comptabilité, 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.

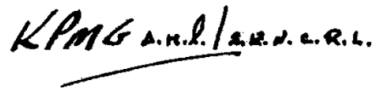
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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 du Fonds;
- 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.

  
KPMG A.N.R. / S.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto, Canada  
Le 4 juin 2026

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2026 \$
<b>ACTIF</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements à la juste valeur	16 442
Trésorerie et équivalents de trésorerie	226
Dividendes à recevoir	9
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 043
Sommes à recevoir pour titres émis	17
Sommes à recevoir du gestionnaire	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>18 738</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements vendus à découvert à la juste valeur	2 763
Sommes à payer pour placements achetés	432
Sommes à payer pour titres rachetés	1 702
Sommes à payer au gestionnaire	1
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	5
<b>Total du passif</b>	<b>4 903</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>13 835</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre 2026	par série 2026
Série A	13,31	164
Série F	13,57	13 461
Série FB	13,56	1
Série O	13,76	1
Série PW	13,44	205
Série PWFB	13,59	1
Série PWX	13,76	1
Série R	13,76	1
		<b>13 835</b>

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 mars (en milliers de \$)

	2026 \$
<b>Revenus</b>	
Dividendes	105
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	60
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 364
Profit (perte) net(te) latent(e)	359
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>2 888</b>
<b>Charges (note 6)</b>	
Frais de gestion	139
Frais d'administration	18
Intérêts débiteurs	73
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	16
Frais du comité d'examen indépendant	-
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>246</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	3
<b>Charges nettes</b>	<b>243</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>2 645</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	21
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>2 624</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 31 mars (en milliers de \$)

	2026 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	
À l'ouverture	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 624
Distributions versées aux porteurs de titres :	
Revenu de placement	–
Gains en capital	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	–
Opérations sur les titres :	
Produit de l'émission de titres	38 267
Réinvestissement des distributions	–
Paiements au rachat de titres	(27 056)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	11 211
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>13 835</b>
<b>À la clôture</b>	<b>13 835</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 mars (en milliers de \$)

	2026 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 624
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 343)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(359)
Achat de placements	(59 329)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	46 737
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(10)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	6
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(12 674)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de titres	37 996
Paiements au rachat de titres	(25 100)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>12 896</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>222</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>226</b>
Trésorerie	226
Équivalents de trésorerie	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>226</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>	
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	115
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	60
Intérêts versés	73
Dividendes versés	35

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2026

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>POSITIONS ACHETEUR</b>					
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	359	110	109
ADT Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 215	57	48
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	182	51	52
AGCO Corp.	États-Unis	Produits industriels	175	28	28
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	242	28	39
Alcoa Corp.	États-Unis	Matériaux	688	53	64
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	148	10	10
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	382	107	110
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 866	686	746
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 514	445	438
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	793	88	83
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	105	19	18
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 834	970	1 000
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	363	140	173
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matériaux	472	84	83
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	302	50	52
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	1 325	48	53
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	181	62	60
Autoliv Inc.	Suède	Consommation discrétionnaire	147	24	22
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9	45	42
Avantor Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 505	51	38
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	2 729	195	185
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	652	51	51
BlackRock Inc. (États-Unis)	États-Unis	Services financiers	67	95	90
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	508	155	141
BOK Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	40	7	7
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23	148	135
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	204	16	15
BridgeBio Pharma Inc.	États-Unis	Soins de santé	521	43	54
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	636	267	274
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29	12	11
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	463	129	118
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 365	51	49
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	191	171	188
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 780	96	81
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	60	8	8
Chord Energy Corp.	États-Unis	Énergie	111	19	22
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	971	134	153
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	136	52	56
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	6 569	105	101
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	401	50	48
Columbia Banking System Inc.	États-Unis	Services financiers	2 523	99	96
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	362	16	14
Comfort Systems USA Inc.	États-Unis	Produits industriels	62	79	119
Core & Main Inc.	États-Unis	Produits industriels	530	39	36
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	68	14	13
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	4	5	6
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	147	83	80
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	76	12	11
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	70	56	52
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 224	124	122
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	484	101	111
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	271	24	25
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	1 637	101	115
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	814	78	71
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	444	29	29
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation de base	469	79	78
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 500	57	47
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	1 718	114	110
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	45	7	7
Edison International	États-Unis	Services publics	1 116	102	114
Elastic NV	États-Unis	Technologie de l'information	665	64	46
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	202	258	259
Equinix Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	87	101	119

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2026

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>POSITIONS ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	332	47	33
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	367	21	22
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	65	4	4
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	312	89	100
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	53	12	13
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	235	104	117
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	1 461	117	95
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	1 062	72	75
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 351	117	102
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	107	12	12
Franklin Resources Inc.	États-Unis	Services financiers	1 250	44	41
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	152	10	12
GE Vernova LLC	États-Unis	Produits industriels	39	29	47
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	246	106	97
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	199	19	21
Genpact Ltd.	États-Unis	Produits industriels	102	6	5
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	95	98	112
Halozyme Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	500	44	45
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 255	35	42
HF Sinclair Corp.	États-Unis	Énergie	449	31	39
Huntington Ingalls Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	123	71	65
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	402	47	53
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 282	56	79
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	71	57	43
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	72	126	148
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	112	9	9
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	3 242	106	102
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	1 027	96	103
Kyndryl Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	566	21	10
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	572	121	170
Levi Strauss & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	277	7	7
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	158	116	133
Lumen Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	1 391	14	13
Lyft Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 856	42	34
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	35	6	6
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	231	26	32
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	289	202	201
Matador Resources Co.	États-Unis	Énergie	138	10	12
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	413	56	69
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	485	428	386
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	173	30	81
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 453	875	748
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation de base	677	44	41
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 457	117	117
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	29	10	10
Monolithic Power Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20	22	30
The Mosaic Co.	États-Unis	Matériaux	274	11	10
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	131	101	98
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	828	97	98
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	1 115	150	149
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	276	47	51
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matériaux	490	56	74
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 172	44	41
NIKE Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 464	124	108
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	118	97	112
NOV Inc.	États-Unis	Énergie	3 997	104	105
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	612	40	32
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 742	1 124	1 150
Omega Healthcare Investors Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	701	44	43
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	78	19	16
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	853	109	110
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	1 413	79	117
Owens Corning	États-Unis	Produits industriels	145	24	22
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 311	103	83

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2026

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>POSITIONS ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Pegasystems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 425	93	84
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 942	68	76
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	4 544	104	111
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	95	22	22
Pinterest Inc.	États-Unis	Services de communication	1 317	37	34
Popular Inc.	Porto Rico	Services financiers	570	94	106
Primoris Services Corp.	États-Unis	Produits industriels	452	87	90
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	853	183	172
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	526	91	97
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	185	16	15
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	99	11	10
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	586	139	157
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	67	62	72
RenaissanceRe Holdings Ltd.	Bermudes	Services financiers	260	96	108
Rithm Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	3 701	54	49
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	186	71	71
Ryder System Inc.	États-Unis	Produits industriels	99	27	28
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	174	114	103
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	270	85	70
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	84	7	3
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	366	99	88
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	59	25	32
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	66	10	10
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 123	99	84
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	1 246	52	54
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	9 990	73	64
STAG Industrial Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 012	54	51
StepStone Group Inc.	États-Unis	Services financiers	327	24	22
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	1 148	108	109
Talen Energy Corp.	États-Unis	Services publics	52	28	23
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	287	58	118
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	397	224	205
Tetra Tech Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 123	54	47
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	867	102	106
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	242	95	98
UGI Corp.	États-Unis	Services publics	2 003	99	102
UiPath Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 263	23	20
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	306	131	115
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	57	16	14
Valley National Bancorp	États-Unis	Services financiers	4 402	79	75
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	957	109	109
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	193	69	67
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	425	27	30
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	345	89	120
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	416	59	56
Welltower Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	44	12	12
West Pharmaceutical Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	208	72	73
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	164	56	62
Zions Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 349	105	108
<b>Total des actions</b>				<b>16 219</b>	<b>16 442</b>
<b>Total des positions acheteur</b>				<b>16 219</b>	<b>16 442</b>
<b>POSITIONS VENDEUR</b>					
<b>ACTIONS</b>					
AeroVironment Inc.	États-Unis	Produits industriels	(182)	(59)	(46)
Amcor PLC (actions américaines)	Jersey	Matériaux	(126)	(7)	(7)
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	(306)	(57)	(58)
Applied Optoelectronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(22)	(3)	(3)
Ares Management Corp.	États-Unis	Services financiers	(136)	(20)	(21)
Arrow Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(337)	(70)	(67)
AST SpaceMobile Inc.	États-Unis	Services de communication	(68)	(5)	(8)
AutoNation Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(226)	(62)	(61)
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(545)	(48)	(49)

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2026

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>POSITIONS VENDEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Bitmine Immersion Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(919)	(25)	(25)
Blackstone Secured Lending Fund	États-Unis	Services financiers	(1 490)	(54)	(49)
Blue Owl Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	(2 946)	(55)	(37)
Cava Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(329)	(31)	(37)
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	(46)	(8)	(9)
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	(160)	(31)	(27)
Commerce Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	(960)	(68)	(66)
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	(37)	(8)	(8)
Constellation Energy Corp.	États-Unis	Services publics	(15)	(7)	(6)
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	(213)	(17)	(12)
Cullen/Frost Bankers Inc.	États-Unis	Services financiers	(370)	(68)	(71)
Cytokinetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	(345)	(28)	(32)
Dillard's Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(86)	(72)	(68)
Dutch Bros Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(190)	(17)	(13)
D-Wave Quantum Inc.	Canada	Technologie de l'information	(916)	(22)	(18)
Erie Indemnity Co., cat. A	États-Unis	Services financiers	(150)	(60)	(52)
Fabrinet	Thaïlande	Technologie de l'information	(47)	(23)	(34)
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	(269)	(18)	(17)
Figure Technology Solutions Inc.	États-Unis	Services financiers	(613)	(28)	(28)
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	(2 062)	(64)	(65)
FormFactor Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(310)	(41)	(42)
GameStop Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(598)	(19)	(19)
GlobalFoundries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(195)	(12)	(12)
GPGI Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 067)	(33)	(25)
HEICO Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	(100)	(34)	(29)
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(2 416)	(70)	(65)
Hyatt Hotels Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(270)	(58)	(54)
International Paper Co.	États-Unis	Matériaux	(1 277)	(73)	(63)
IonQ Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(414)	(20)	(17)
Joby Aviation Inc.	États-Unis	Produits industriels	(5 699)	(84)	(66)
Karman Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	(280)	(26)	(31)
Kinsale Capital Group Inc.	États-Unis	Services financiers	(87)	(49)	(41)
Kratos Defense & Security Solutions Inc.	États-Unis	Produits industriels	(61)	(7)	(6)
Lineage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	(252)	(13)	(11)
Littelfuse Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(12)	(6)	(6)
Loar Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	(306)	(30)	(24)
M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(20)	(7)	(6)
Madrigal Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	(46)	(26)	(34)
Medpace Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	(102)	(61)	(68)
Mirion Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(978)	(33)	(25)
Moderna Inc.	États-Unis	Soins de santé	(181)	(12)	(13)
Molina Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	(121)	(24)	(22)
MP Materials Corp.	États-Unis	Matériaux	(709)	(56)	(48)
Nextracker Inc.	États-Unis	Produits industriels	(63)	(10)	(11)
NuScale Power Corp.	États-Unis	Produits industriels	(732)	(16)	(11)
Nuvalent Inc.	États-Unis	Soins de santé	(76)	(9)	(11)
Oklo Inc.	États-Unis	Services publics	(196)	(24)	(14)
Old National Bancorp	États-Unis	Services financiers	(2 220)	(69)	(68)
Ormat Technologies Inc.	États-Unis	Services publics	(422)	(63)	(66)
Pinnacle Financial Partners Inc.	États-Unis	Services financiers	(573)	(69)	(69)
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(62)	(20)	(17)
QuantumScape Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(568)	(10)	(5)
RBC Bearings Inc.	États-Unis	Produits industriels	(90)	(56)	(68)
Repligen Corp.	États-Unis	Soins de santé	(218)	(42)	(36)
Rigetti Computing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 064)	(32)	(21)
Rivian Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(1 027)	(22)	(22)
Robinhood Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	(530)	(63)	(51)
Rocket Lab Corp.	États-Unis	Produits industriels	(410)	(36)	(37)
Roivant Sciences Ltd.	États-Unis	Soins de santé	(849)	(21)	(33)
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	(88)	(28)	(31)
Simpson Manufacturing Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	(88)	(22)	(21)
SiTime Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	(91)	(44)	(44)
SoundHound AI Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 651)	(26)	(16)
SouthState Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	(410)	(54)	(53)

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2026

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>POSITIONS VENDEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Summit Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	(1 673)	(38)	(44)
Super Micro Computer Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(2 164)	(85)	(69)
Synnex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	(38)	(8)	(9)
TeraWulf Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(1 138)	(26)	(23)
Uranium Energy Corp.	États-Unis	Énergie	(688)	(12)	(13)
Viper Energy Inc.	États-Unis	Énergie	(1 127)	(64)	(74)
Watts Water Technologies Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	(53)	(22)	(21)
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Biens immobiliers	(1 536)	(51)	(52)
XPO Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	(120)	(22)	(32)
<b>Total des actions</b>				<b>(2 893)</b>	<b>(2 763)</b>
<b>Total des positions vendeur</b>				<b>(2 893)</b>	<b>(2 763)</b>
Coûts de transaction				(1)	–
<b>Total des placements</b>				<b>13 325</b>	<b>13 679</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					226
Autres éléments d'actif moins le passif					(70)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>13 835</b>

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2026

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE		
	Position acheteur	Positions vendeur	Montant net
Actions	118,9	(20,0)	98,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	–	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)	–	(0,5)

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE		
	Position acheteur	Positions vendeur	Montant net
États-Unis	116,4	(19,6)	96,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	–	1,6
Bermudes	0,8	–	0,8
Porto Rico	0,8	–	0,8
Royaume-Uni	0,7	–	0,7
Suède	0,2	–	0,2
Jersey	–	(0,1)	(0,1)
Canada	–	(0,1)	(0,1)
Thaïlande	–	(0,2)	(0,2)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)	–	(0,5)

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE		
	Position acheteur	Positions vendeur	Montant net
Technologie de l'information	37,5	(4,0)	33,5
Services financiers	17,5	(5,0)	12,5
Services de communication	11,5	(0,1)	11,4
Produits industriels	13,6	(2,9)	10,7
Consommation discrétionnaire	10,7	(2,5)	8,2
Soins de santé	10,0	(2,1)	7,9
Consommation de base	5,2	(0,1)	5,1
Biens immobiliers	3,8	(0,6)	3,2
Énergie	3,4	(0,6)	2,8
Services publics	3,1	(1,0)	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	–	1,6
Matériaux	2,6	(1,1)	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)	–	(0,5)

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte à la période close le 31 mars 2026, ou est présentée à cette date. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 4 juin 2026.

Le 22 janvier 2026, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont adopté les modifications du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement afin d'éliminer l'obligation de présenter certains renseignements pour chaque série de titres dans l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et les notes annexes. Ces modifications étant entrées en vigueur le 22 avril 2026, elles ont été appliquées aux présents états financiers.

### 3. Méthodes comptables significatives

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

Les primes reçues à la vente 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 vendue vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat vendue 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 vendue 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 2026.

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;

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

#### c) Comptabilisation des revenus et des charges

Les revenus d'intérêts et les charges d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu ou payé 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. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les dividendes et les intérêts versés découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes *Dividendes* et *Revenu d'intérêts*, respectivement. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un Fonds sous-jacent ou d'un FNB sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans les charges, dans le profit (la perte) net(te) réalisé(e) ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par titre

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

#### j) 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.

#### k) Frais de vente à découvert et d'emprunt

Le Fonds peut effectuer des ventes à découvert d'actions et d'obligations dans le cadre de sa stratégie de placement globale. Lorsque le Fonds procède à la vente à découvert d'une action ou d'une obligation, il doit emprunter ce titre d'un courtier et verser en échange des frais d'emprunt au courtier, afin de finaliser la vente. Le Fonds peut réaliser un profit sur la vente à découvert si le cours du titre diminue entre le moment de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur, en rachetant le titre à un cours inférieur et en le remettant au courtier. Une perte surviendra si le cours du titre augmente. Les restrictions prévues par la stratégie de placement du Fonds en matière de ventes à découvert et d'emprunt comprennent ce qui suit : i) la valeur marchande globale de tous les titres vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 50 % de l'actif net total du Fonds; ii) la valeur marchande globale de tous les titres d'un émetteur en particulier vendus à découvert par le Fonds ne doit pas dépasser 20 % de l'actif net total du Fonds; iii) le Fonds peut emprunter des liquidités correspondant à un maximum de 50 % de sa valeur liquidative; et iv) le recours à la vente à découvert combinée à l'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative. Les profits et les pertes réalisé(e)s sur la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisé(e)s à l'état du résultat global au poste *Profit (perte) net(te) réalisé(e)*.

#### l) Modifications comptables futures

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

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

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

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, et établit de nouvelles dispositions en matière de présentation de catégories distinctes et de sous-totaux définis dans l'état du résultat global, de nouvelles informations à fournir sur les mesures de la performance définies par la direction et des exigences additionnelles en matière de regroupement et de ventilation d'informations. La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, mais son adoption anticipée est permise.

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

#### *Monnaie fonctionnelle*

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

#### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

### 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 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.

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 au 31 mars 2026 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de la période sont présentés à la note 10. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément à ses objectifs de placement énoncés à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2026, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### a) Exposition au risque et gestion du risque (suite)

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.

#### b) Risque de liquidité

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

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

#### c) Risque de change

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

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

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

#### d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### e) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés et titres vendus à découvert, 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 valeurs notionnelles. 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. Dans le cas de titres vendus à découvert, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente. Ce risque est atténué au moyen de restrictions quant à la capacité du Fonds de vendre des titres à découvert. Ces restrictions sont décrites à la note 3 I).

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

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### f) Risque de crédit

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

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

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

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

#### g) Fonds sous-jacents

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

### 9. Autres informations

#### Abréviations

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

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

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

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

#### a) i. Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 16 avril 2025

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 la note 10 a) ii.

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

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB 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 titres de série PWX 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 titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au plus récent prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	22 avril 2025	2,25 %	0,18 % <sup>3)</sup>
Série F	22 avril 2025	1,15 %	0,15 %
Série FB	22 avril 2025	1,25 %	0,18 % <sup>3)</sup>
Série O	22 avril 2025	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	22 avril 2025	2,15 %	0,15 %
Série PWFB	22 avril 2025	1,15 %	0,15 %
Série PWX	22 avril 2025	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	22 avril 2025	s.o.	s.o.

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 1<sup>er</sup> avril 2026, les frais d'administration étaient imputés au Fonds au taux de 0,28 % pour les séries A et FB.

#### ii. Opérations sur les titres et titres en circulation

	31 mars 2026					
	Titres en circulation, à l'ouverture	Émis	Émis à la fusion	Réinvestis- sment des distributions	Rachetés	Titres en circulation, à la clôture
Série A	—	719	—	—	(707)	12
Série F	—	2 471	—	—	(1 479)	992
Série FB	—	2	—	—	(2)	—
Série O	—	—	—	—	—	—
Série PW	—	16	—	—	(1)	15
Série PWFB	—	2	—	—	(2)	—
Série PWX	—	—	—	—	—	—
Série R	—	—	—	—	—	—

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

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

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### c) Prêt de titres

Au 31 mars 2026, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2026	1

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à offrir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des positions acheteur et/ou vendeur sur titres de capitaux propres de sociétés situées aux États-Unis. Le Fonds peut effectuer des emprunts de fonds et des ventes à découvert, avoir recours à l'effet de levier et/ou utiliser des dérivés aux fins de couverture et de placement.

L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier correspond à la somme des sources de levier suivantes et ne doit pas dépasser 300 % de sa valeur liquidative :

i) la valeur de marché globale des titres vendus à découvert; ii) l'encours total des emprunts aux termes des conventions d'emprunt aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle globale des positions sur dérivés visés du Fonds, à l'exception des dérivés visés utilisés aux fins de couverture.

##### ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2026				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	13 679	222	–	13 901				
Total	13 679	222	–	13 901				
% de l'actif net	98,9	1,6	–	100,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(695)	(5,0)	695	5,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2026, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### 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 2026	1 368	9,9	(1 368)	(9,9)

##### v. Risque de crédit

Au 31 mars 2026, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

#### 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 2026			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions – Positions acheteur	16 442	–	–	16 442
Actions – Positions vendeur	(2 763)	–	–	(2 763)
Total	13 679	–	–	13 679

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, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

# FONDS AMÉRICAIN D'EXTENSION D'ALPHA MACKENZIE GQE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a) i.) (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 2026
	(\$)
Gestionnaire	12
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–

#### h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 31 mars 2026, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### i) Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

Au 31 mars 2026, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

#### j) Revenu de dividendes

Le revenu de dividendes pour la période close le 31 mars 2026 comprend les dividendes versés sur les titres vendus à découvert de 40 \$.

#### k) Effet de levier

L'effet de levier survient lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou a recours à des produits dérivés, pour effectuer des placements qui n'auraient autrement pas été possibles. L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier est calculée comme étant la somme des éléments suivants : i) la valeur marchande des titres vendeur; ii) le montant en espèces emprunté aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle des positions sur dérivés du Fonds, à l'exception des dérivés utilisés aux fins de couverture. Cette exposition ne peut dépasser 300 % de la valeur liquidative du Fonds.

Au cours de la période depuis la création du Fonds le 22 avril 2025 jusqu'au 31 mars 2026, l'exposition globale du Fonds aux sources de levier a varié entre 18,3 % de la valeur liquidative en novembre 2025 et 21,7 % en juillet 2025. Le Fonds vise une exposition de 20 %, et les fluctuations par rapport à la cible découlent des fluctuations du marché et des flux de fonds. Les sources de levier étaient des positions vendeur physiques sur actions. Le Fonds ne détenait aucun dérivé à des fins de couverture.