

## **États financiers intermédiaires non audités**

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

*Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement.*

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Série S</b>	2 466	2 346
<b>Actifs courants</b>			<b>Série T5</b>	2 960	3 114
Placements à la juste valeur	486 343	499 695	<b>Série T8</b>	675	541
Trésorerie et équivalents de trésorerie	76 412	136 907	<b>Série UM</b>	63 563	47 287
Intérêts courus à recevoir	585	746	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Dividendes à recevoir	114	429	<b>par titre (note 3)</b>		
Sommes à recevoir pour placements vendus	10 156	8 665	<b>Série A</b>	10,07	9,13
Sommes à recevoir pour titres émis	497	378	<b>Série AR</b>	10,23	9,26
Sommes à recevoir du gestionnaire	27	29	<b>Série D</b>	10,09	9,14
Marge sur instruments dérivés	1 344	154	<b>Série F</b>	10,14	9,19
Profits latents sur les contrats dérivés	870	422	<b>Série F5</b>	13,32	12,25
<b>Total de l'actif</b>	<b>576 348</b>	<b>647 425</b>	<b>Série F8</b>	13,33	12,46
			<b>Série FB</b>	9,93	8,99
			<b>Série FB5</b>	13,14	12,10
			<b>Série O</b>	10,05	9,10
			<b>Série PW</b>	10,22	9,26
			<b>Série PWFB</b>	9,39	8,51
			<b>Série PWFB5</b>	12,99	11,93
			<b>Série PWR</b>	9,40	8,51
			<b>Série PWT5</b>	12,80	11,84
			<b>Série PWT8</b>	13,04	12,27
			<b>Série PWX</b>	10,10	9,15
			<b>Série PWX5</b>	13,86	12,69
			<b>Série PWX8</b>	13,53	12,60
			<b>Série S</b>	9,41	8,52
			<b>Série T5</b>	12,65	11,72
			<b>Série T8</b>	12,98	12,23
			<b>Série UM</b>	9,36	8,48
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Placements vendus à découvert à la juste valeur	14 104	13 637			
Sommes à payer pour placements achetés	9 869	11 081			
Sommes à payer pour titres rachetés	1 489	3 771			
Sommes à payer au gestionnaire	18	20			
Dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	—	32			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	131	20 456			
<b>Total du passif</b>	<b>25 611</b>	<b>48 997</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>550 737</b>	<b>598 428</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
<b>par série (note 3)</b>					
<b>Série A</b>	<b>81 337</b>	<b>88 741</b>			
<b>Série AR</b>	<b>1 067</b>	<b>982</b>			
<b>Série D</b>	<b>231</b>	<b>318</b>			
<b>Série F</b>	<b>278 489</b>	<b>330 132</b>			
<b>Série F5</b>	<b>5 999</b>	<b>9 533</b>			
<b>Série F8</b>	<b>1 750</b>	<b>2 003</b>			
<b>Série FB</b>	<b>92</b>	<b>100</b>			
<b>Série FB5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			
<b>Série O</b>	<b>49 522</b>	<b>44 568</b>			
<b>Série PW</b>	<b>59 858</b>	<b>65 876</b>			
<b>Série PWFB</b>	<b>687</b>	<b>728</b>			
<b>Série PWFB5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>			
<b>Série PWR</b>	<b>275</b>	<b>203</b>			
<b>Série PWT5</b>	<b>596</b>	<b>677</b>			
<b>Série PWT8</b>	<b>154</b>	<b>156</b>			
<b>Série PWX</b>	<b>915</b>	<b>993</b>			
<b>Série PWX5</b>	<b>1</b>	<b>32</b>			
<b>Série PWX8</b>	<b>98</b>	<b>96</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers (sauf les montants par titre)

	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus (note 9f))</b>		
Dividendes	5 740	10 362
Revenu d'intérêts	3 527	4 059
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(29 272)	2 632
Profit (perte) net(te) latent(e)	89 147	(4 094)
Revenu provenant des rabais sur les frais	170	187
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>69 312</b>	<b>13 146</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	3 033	3 619
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(5)
Frais d'administration	476	563
Intérêts débiteurs	11	5
Frais d'emprunt	37	4
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	306	342
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 861</b>	<b>4 529</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
<b>Charges nettes</b>	<b>3 861</b>	<b>4 529</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>65 451</b>	<b>8 617</b>
Impôt étranger retenu à la source	424	1 146
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>65 027</b>	<b>7 471</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série A	9 292	670
Série AR	106	6
Série D	36	6
Série F	35 062	4 882
Série F5	906	157
Série F8	235	5
Série FB	11	3
Série FB5	—	—
Série O	5 470	608
Série PW	6 981	498
Série PWFB	81	8
Série PWFB5	—	—
Série PWR	23	—
Série PWT5	75	5
Série PWT8	18	1

	2020	2019
	\$	\$
Série PWX	121	21
Série PWX5	3	2
Série PWX8	13	1
Série S	288	46
Série T5	322	21
Série T8	67	—
Série UM	5 917	531
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Série A	1,05	0,06
Série AR	1,03	0,07
Série D	1,14	0,11
Série F	1,14	0,14
Série F5	1,50	0,19
Série F8	1,55	0,24
Série FB	1,06	0,15
Série FB5	1,39	0,17
Série O	1,11	0,19
Série PW	1,08	0,08
Série PWFB	1,03	0,12
Série PWFB5	1,40	0,21
Série PWR	0,88	—
Série PWT5	1,41	0,12
Série PWT8	1,39	0,05
Série PWX	1,15	0,19
Série PWX5	2,30	0,27
Série PWX8	1,56	0,27
Série S	1,06	0,17
Série T5	1,34	0,09
Série T8	1,26	0,10
Série UM	0,96	0,14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>88 741</b>	<b>111 254</b>	<b>982</b>	<b>926</b>	<b>318</b>	<b>409</b>	<b>330 132</b>	<b>363 365</b>	<b>9 533</b>	<b>11 947</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 292	670	106	6	36	6	35 062	4 882	906	157
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(498)	(1 076)	(6)	(9)	(3)	(6)	(3 775)	(6 255)	(100)	(201)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(117)	(92)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(3)	(4)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(498)	(1 076)	(6)	(9)	(3)	(6)	(3 778)	(6 259)	(217)	(293)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 846	19 788	83	245	20	42	12 831	66 104	802	1 389
Réinvestissement des distributions	467	1 010	6	9	3	6	2 545	4 166	33	43
Paievements au rachat de titres	(22 511)	(22 719)	(104)	(193)	(143)	(40)	(98 303)	(45 679)	(5 058)	(2 304)
Total des opérations sur les titres	(16 198)	(1 921)	(15)	61	(120)	8	(82 927)	24 591	(4 223)	(872)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(7 404)</b>	<b>(2 327)</b>	<b>85</b>	<b>58</b>	<b>(87)</b>	<b>8</b>	<b>(51 643)</b>	<b>23 214</b>	<b>(3 534)</b>	<b>(1 008)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>81 337</b>	<b>108 927</b>	<b>1 067</b>	<b>984</b>	<b>231</b>	<b>417</b>	<b>278 489</b>	<b>386 579</b>	<b>5 999</b>	<b>10 939</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>9 724</b>	<b>10 397</b>	<b>106</b>	<b>85</b>	<b>35</b>	<b>38</b>	<b>35 935</b>	<b>33 743</b>	<b>778</b>	<b>815</b>
Émis	593	1 850	7	23	2	4	1 299	6 132	62	94
Réinvestissement des distributions	48	94	1	1	-	1	257	388	3	3
Rachetés	(2 291)	(2 124)	(10)	(18)	(14)	(4)	(10 035)	(4 240)	(392)	(158)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>8 074</b>	<b>10 217</b>	<b>104</b>	<b>91</b>	<b>23</b>	<b>39</b>	<b>27 456</b>	<b>36 023</b>	<b>451</b>	<b>754</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 003</b>	<b>1</b>	<b>100</b>	<b>128</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>44 568</b>	<b>33 132</b>	<b>65 876</b>	<b>65 343</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	235	5	11	3	-	-	5 470	608	6 981	498
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(26)	(5)	(1)	(2)	-	-	(819)	(731)	(441)	(753)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(64)	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(90)	(14)	(1)	(2)	-	-	(819)	(731)	(441)	(754)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	422	1 886	65	51	-	-	1 602	2 424	5 821	15 167
Réinvestissement des distributions	1	-	1	2	-	-	819	731	426	732
Paievements au rachat de titres	(821)	(12)	(84)	(59)	-	-	(2 118)	(571)	(18 805)	(8 551)
Total des opérations sur les titres	(398)	1 874	(18)	(6)	-	-	303	2 584	(12 558)	7 348
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(253)</b>	<b>1 865</b>	<b>(8)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 954</b>	<b>2 461</b>	<b>(6 018)</b>	<b>7 092</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 750</b>	<b>1 866</b>	<b>92</b>	<b>123</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>49 522</b>	<b>35 593</b>	<b>59 858</b>	<b>72 435</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>161</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 898</b>	<b>3 107</b>	<b>7 118</b>	<b>6 021</b>
Émis	32	125	7	6	-	-	165	227	588	1 398
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	83	69	43	68
Rachetés	(62)	(1)	(9)	(6)	-	-	(217)	(54)	(1 891)	(788)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>131</b>	<b>124</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 929</b>	<b>3 349</b>	<b>5 858</b>	<b>6 699</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	728	443	1	1	203	–	677	761	156	45
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	81	8	–	–	23	–	75	5	18	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9)	(10)	–	–	(2)	(2)	(5)	(7)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(14)	(8)	(6)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	(10)	–	–	(2)	(2)	(19)	(15)	(7)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	306	470	–	–	55	172	181	91	–	166
Réinvestissement des distributions	9	10	–	–	2	2	3	3	1	2
Paiements au rachat de titres	(428)	(112)	–	–	(6)	–	(321)	(239)	(14)	–
Total des opérations sur les titres	(113)	368	–	–	51	174	(137)	(145)	(13)	168
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(41)</b>	<b>366</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>72</b>	<b>172</b>	<b>(81)</b>	<b>(155)</b>	<b>(2)</b>	<b>165</b>
<b>À la clôture</b>	<b>687</b>	<b>809</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>275</b>	<b>172</b>	<b>596</b>	<b>606</b>	<b>154</b>	<b>210</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>86</b>	<b>44</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24</b>	<b>–</b>	<b>57</b>	<b>53</b>	<b>13</b>	<b>3</b>
Émis	32	47	–	–	6	17	15	7	–	11
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(46)	(11)	–	–	(1)	–	(25)	(17)	(1)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>73</b>	<b>81</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29</b>	<b>17</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>12</b>	<b>14</b>

	Série PWX		Série PWX5		Série PWX8		Série S		Série T5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	993	1 193	32	85	96	118	2 346	2 543	3 114	2 828
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	121	21	3	2	13	1	288	46	322	21
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(18)	(25)	–	(2)	(2)	(2)	(42)	(56)	(17)	(29)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(3)	(2)	–	–	(66)	(41)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(18)	(25)	–	(2)	(5)	(4)	(42)	(56)	(83)	(70)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	30	79	–	–	–	–	151	246	253	271
Réinvestissement des distributions	18	25	–	1	2	2	42	56	30	25
Paiements au rachat de titres	(229)	(108)	(34)	(1)	(8)	(2)	(319)	(118)	(676)	(295)
Total des opérations sur les titres	(181)	(4)	(34)	–	(6)	–	(126)	184	(393)	1
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(78)</b>	<b>(8)</b>	<b>(31)</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>(3)</b>	<b>120</b>	<b>174</b>	<b>(154)</b>	<b>(48)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>915</b>	<b>1 185</b>	<b>1</b>	<b>85</b>	<b>98</b>	<b>115</b>	<b>2 466</b>	<b>2 717</b>	<b>2 960</b>	<b>2 780</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>109</b>	<b>111</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>275</b>	<b>255</b>	<b>266</b>	<b>199</b>
Émis	3	8	–	–	–	–	16	24	20	19
Réinvestissement des distributions	2	2	–	–	–	–	5	6	2	2
Rachetés	(23)	(10)	(3)	–	(1)	–	(34)	(12)	(54)	(21)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>91</b>	<b>111</b>	<b>–</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>262</b>	<b>273</b>	<b>234</b>	<b>199</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série T8		Série UM		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>541</b>	<b>104</b>	<b>47 287</b>	<b>32 943</b>	<b>598 428</b>	<b>627 570</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	67	–	5 917	531	65 027	7 471
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(4)	(1)	(757)	(682)	(6 526)	(9 855)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(27)	(4)	–	–	(297)	(159)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(3)	(5)
Total des distributions aux porteurs de titres	(31)	(5)	(757)	(682)	(6 826)	(10 019)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	165	303	13 471	13 328	42 104	122 222
Réinvestissement des distributions	4	4	31	19	4 443	6 848
Paiements au rachat de titres	(71)	(86)	(2 386)	(2 341)	(152 439)	(83 430)
Total des opérations sur les titres	98	221	11 116	11 006	(105 892)	45 640
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>134</b>	<b>216</b>	<b>16 276</b>	<b>10 855</b>	<b>(47 691)</b>	<b>43 092</b>
<b>À la clôture</b>	<b>675</b>	<b>320</b>	<b>63 563</b>	<b>43 798</b>	<b>550 737</b>	<b>670 662</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>						
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>44</b>	<b>7</b>	<b>5 577</b>	<b>3 315</b>		
Émis	13	21	1 472	1 341		
Réinvestissement des distributions	–	–	3	2		
Rachetés	(5)	(6)	(263)	(236)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>52</b>	<b>22</b>	<b>6 789</b>	<b>4 422</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
<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	65 027	7 471
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	10 494	(5 107)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(89 147)	4 250
Achat de placements	(279 980)	(435 412)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	347 149	399 077
Variation des intérêts courus à recevoir	161	191
Variation des dividendes à recevoir	315	143
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	2	(19)
Variation de la marge sur instruments dérivés	(1 190)	23 289
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(2)	–
Variation des dividendes à payer sur les titres vendus à découvert	(32)	5
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>52 797</b>	<b>(6 112)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	35 658	111 137
Paievements au rachat de titres	(148 394)	(72 607)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 383)	(3 171)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(115 119)</b>	<b>35 359</b>

## Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	<b>(62 322)</b>	<b>29 247</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	136 907	27 966
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 827	(220)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>76 412</b>	<b>56 993</b>

Trésorerie	75 799	26 759
Équivalents de trésorerie	613	30 234
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>76 412</b>	<b>56 993</b>

## Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	6 083	10 510
Dividendes versés	60	–
Impôts étrangers payés	424	1 146
Intérêts reçus	3 688	4 250
Intérêts versés	11	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR</b>					
<b>OBLIGATIONS</b>					
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	19 747 USD	23	24
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	77	82
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	184	200
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	66 873 USD	85	83
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	253
American Airlines Group Inc. 3,75 % 01-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	89	68
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	396	424
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	18	20
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 125 USD	91	90
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 425 USD	89	88
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	248	160
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	321	341
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	87
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	97	103
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	203	248
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	263	263
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	388 000 USD	497	488
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	40	39
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 065	113
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	92 297 USD	119	118
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	76	73
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 500 USD	25	25
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	47 373 USD	62	63
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 301 USD	90	92
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	57 249 USD	75	71
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	263 000 USD	353	365
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	161	180
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	292	295
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 425 USD	114	114



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 455 USD	2	2
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	38 272 USD	50	51
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	59
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 206 USD	23	24
Delta Air Lines Inc. 2,90 % 28-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	118	119
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	534	472
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	211	208
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	445	444
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	15
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 453 USD	74	76
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	366	393
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	48 375 USD	64	63
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	651	679
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	61
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	353	393
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	15 596 USD	55	9
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	295	297
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	9 200 000	11 707	12 899
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	181 000 USD	231	240
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 500 USD	151	152
IDB Development Corp., obligation indexée sur l'inflation 4,95 % 18-12-2025	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 969 ILS	1	–
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	270
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	258
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	589	578
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	117
Invesque Inc. 5,00 % 31-01-2022, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Convertibles	1 600 000 USD	1 970	1 342
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	301	12



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	71
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 763 USD	51	28
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	99 749 USD	118	116
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	631	646
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 200 USD	64	58
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	182	188
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	271	288
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	56 047 USD	72	69
LifePoint Health Inc. 6,75 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	106	106
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	47 063 USD	60	59
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	78	79
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000 USD	146	149
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	190	212
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	578	528
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	192	167
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 451 USD	127	125
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	40 614 USD	52	47
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	341	104
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	378	407
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	351	253
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	41 140 USD	52	53
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	479	490
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	564	665
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	271	313
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	47 349 USD	59	58
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	85



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Pétróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024 Plaze Inc.,	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	55	7
prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026 Pluto Acquisition I Inc.,	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026 PM General Purchaser LLC	États-Unis	Prêts à terme	88 875 USD	118	118
9,50 % 01-10-2028, rachetables 2023 144A Polymer Process Holdings Inc.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	138
prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026 Premier Dental Services Inc.,	États-Unis	Prêts à terme	98 750 USD	130	128
prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023 PS HoldCo LLC,	États-Unis	Prêts à terme	157 460 USD	198	187
prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025 PSC Industrial Outsourcing LP,	États-Unis	Prêts à terme	39 000 USD	50	49
prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025 Rackspace Hosting Inc.	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	62	59
8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A Radiology Partners Inc. 9,25 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	550	594
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	329	348
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	530 000 USD	546	484
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	23
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027 Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	318 000 USD	373	413
9,13 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A Shields Health Solutions Holdings LLC,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	184 000 USD	216	243
prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026 Source Energy Services Canada LP	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	797	720
10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A Starfruit US Holdco LLC	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	236	246
8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A Talen Energy Supply LLC	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	541 000	563	151
10,50 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A Talen Energy Supply LLC	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	42
7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A Talen Energy Supply LLC	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	170	152
6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A Teneo Holdings LLC,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	120
prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025 Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	144	142
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A Terrier Media Buyer Inc.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 252 USD	37	38
8,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	7
	Israël	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	143
		Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	202
		Sociétés – Non convertibles	373 000 USD	425	475



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 475 USD	91	92
Trilogy International Partners LLC 8,88 % 01-05-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	111
Trivium Packaging Finance BV 8,50 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	326	359
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	569	602
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	197	199
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	668	731
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	24 997 USD	32	33
United Airlines Holdings Inc. 4,88 % 15-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	114	115
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	369 900 USD	470	415
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	235
VistaJet Malta Finance PLC 10,50 % 01-06-2024, rachetables 2022 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	121	125
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	245	182
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	20 000	19	15
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	104	117
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	389 000 USD	388	514
Yak Access LLC, prêt à terme B de second rang, taux variable 29-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	24	20
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	272	252
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	85 393 USD	106	113
<b>Total des obligations</b>				<b>40 521</b>	<b>38 884</b>
<b>ACTIONS</b>					
1-800-FLOWERS.COM Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 250	609	606
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 558	492	531
A10 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	70 080	599	594
Abertis Infraestructuras SA	Espagne	Produits industriels	2 993	68	29
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 003	432	655
ADT Inc.	États-Unis	Produits industriels	34 730	374	378
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matières	4 670	322	495
Air Lease Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 378	167	132
Alamos Gold Inc.	Canada	Matières	14 331	125	168
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	4 773	1 303	1 868
Allegion PLC	États-Unis	Produits industriels	4 196	551	553
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	17 684	1 156	1 218
Allscripts Healthcare Solutions Inc.	États-Unis	Soins de santé	56 950	625	617
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	33 262	3 771	3 619
Amicus Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	31 650	562	595
Amkor Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 279	466	511



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	3 696	184	144
Assured Guaranty Ltd.	États-Unis	Services financiers	200	10	6
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	107 575	4 749	4 083
AudioCodes Ltd.	Israël	Technologie de l'information	26 000	1 180	1 089
B2Gold Corp.	Canada	Matières	33 739	183	293
Société aurifère Barrick (actions américaines)	Canada	Matières	49 389	1 492	1 848
Berkshire Hathaway Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	14	6 273	5 964
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 199	405	464
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 827	669	793
Calix Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 820	317	517
CarGurus Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 396	442	328
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 794	191	175
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	6 758	1 097	1 075
Centamin PLC	Jersey	Matières	151 665	333	526
Centerra Gold Inc.	Canada	Matières	9 395	90	146
Centrais Elétricas Brasileiras SA – Eletrobras	Brésil	Services publics	40 000	358	288
Cerus Corp.	États-Unis	Soins de santé	63 079	427	526
Chegg Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 592	180	342
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	58 000	1 175	939
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	214 742	3 266	2 236
Compañía de Minas Buenaventura SA, CAAE	Pérou	Matières	6 567	68	107
Compugen Ltd.	Israël	Soins de santé	40 000	999	865
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	12 935	1 394	1 340
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 739	1 301	1 644
Crescent Capital BDC Inc.	États-Unis	Services financiers	68 814	1 509	1 168
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	8 345	1 759	1 850
CymaBay Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	64 840	620	625
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 929	700	1 100
Daiwa House REIT Investment Corp.	Japon	Immobilier	300	984	1 023
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	19 310	610	495
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	7 478	1 132	1 145
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 000	87	109
Eagle Materials Inc.	États-Unis	Matières	20 000	2 127	2 298
Edison International	États-Unis	Services publics	16 748	1 384	1 134
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	13 251	1 266	1 408
eGain Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	33 120	625	625
Eldorado Gold Corp. (actions américaines)	Canada	Matières	7 124	71	100
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matières	3 091	72	102
Endurance International Group Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	77 940	608	596
ENGIE Brasil Energia SA	Brésil	Services publics	55 000	593	527
Envestnet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 465	394	459
Essent Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	16 212	929	799
Essential Properties Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	35 470	978	865
Euronet Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 032	347	246
Everygy Inc.	États-Unis	Services publics	23 467	1 891	1 588
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	13 158	1 370	1 464
Evoqua Water Technologies LLC	États-Unis	Produits industriels	32 149	722	908



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	39 346	2 161	1 873
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 234	720	872
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	1 580	23	18
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	1 160	17	12
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 014	703	638
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 302	1 471	1 616
Foxconn Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	122 000	452	290
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matières	4 791	663	891
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	653	—	—
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 300	453	362
The Goodyear Tire & Rubber Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	53 690	649	548
Harmonic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	81 680	606	607
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	5 017	357	334
HEICO Corp.	États-Unis	Produits industriels	7 283	1 033	1 015
Husky Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	6 540	121	74
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	59 070	766	359
IAMGOLD Corp. (actions américaines)	Canada	Matières	18 686	73	95
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	9 793	1 121	1 170
Infinera Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	74 160	609	608
InMode Ltd.	États-Unis	Soins de santé	23 073	1 064	1 111
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	246	178	232
Ironwood Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	48 060	698	576
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 592	712	773
j2 Global Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 628	1 084	795
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	1 074	186	204
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	4 744	749	608
Just Energy Group Inc.	Canada	Services publics	2 962	610	21
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	41 877	321	492
Kirkland Lake Gold Ltd.	Canada	Matières	6 009	290	391
L3Harris Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	777	204	176
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 395	430	403
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 800	556	653
Lions Gate Entertainment Corp.	États-Unis	Services de communication	49 040	622	619
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 754	1 391	2 085
Lumen Technologies Inc.	États-Unis	Services de communication	62 228	891	836
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	1 970	36	33
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 000	677	616
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	13 517	790	992
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 943	840	1 104
Momo Inc.	Chine	Services de communication	17 796	730	326
Mr. Cooper Group Inc.	États-Unis	Services financiers	33 028	344	981
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	7 367	1 179	1 466
Newcrest Mining Ltd.	Australie	Matières	19 210	437	577
Newmont Goldcorp Corp. (actions en \$ US)	États-Unis	Matières	22 983	1 655	1 941
Nippon Prologis REIT Inc.	Japon	Immobilier	400	1 435	1 798
NMI Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	31 572	1 056	748
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 000	2 591	3 134



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
NorthWestern Corp.	États-Unis	Services publics	15 774	1 332	1 021
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	8 858	425	354
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 088	925	1 226
OneMarket Ltd.	Australie	Technologie de l'information	770	–	–
Paycom Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 841	1 274	1 592
Paylocity Holding Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 793	1 310	1 890
PennyMac Financial Services Inc.	États-Unis	Services financiers	26 718	1 042	2 067
Polymetal International PLC	Russie	Matières	7 019	177	203
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	20 810	1 494	1 521
Qurate Retail Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	65 490	630	626
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matières	3 273	427	445
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 009	206	230
RH	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 298	1 299	2 699
Royal Gold Inc.	États-Unis	Matières	1 390	196	222
RWE AG	Allemagne	Services publics	11 000	532	549
Sangamo Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	46 420	592	584
Santander Bank Polska SA	Pologne	Services financiers	17 000	2 201	833
SEGRO PLC	Royaume-Uni	Immobilier	84 642	1 124	1 355
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 277	1 253	2 116
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	42 860	657	522
Sibanye-Stillwater Ltd.	Afrique du Sud	Matières	252 857	467	938
Sonos Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	28 485	474	576
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	3 094	29	–
Southern Co.	États-Unis	Services publics	46 064	3 352	3 325
Spirit Realty Capital Inc.	États-Unis	Immobilier	11 629	645	523
SSR Mining Inc.	Canada	Matières	4 642	93	115
StoneCo Ltd.	Brésil	Technologie de l'information	15 761	684	1 110
STORE Capital Corp.	États-Unis	Immobilier	7 181	292	262
Technics Oil & Gas Ltd.	Singapour	Énergie	7 762	5	–
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	Israël	Soins de santé	20 928	987	251
TG Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 540	628	625
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	45 209	604	397
Transmissora Aliança de Energia Elétrica SA	Brésil	Services publics	67 000	475	445
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	8 932	–	128
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	13 000	2 818	3 407
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	15 000	2 375	3 328
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	30 000	447	442
Universal Display Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 534	1 265	1 332
Urban Outfitters Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 980	614	609
Vapotherm Inc.	États-Unis	Soins de santé	30 000	1 167	1 158
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	5 829	1 192	2 182
Verint Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 000	1 895	1 796
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	44 000	3 433	3 485
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 668	399	444
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	19 600	1 346	1 793
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	5 665	927	1 022
Bourse de Varsovie	Pologne	Services financiers	80 000	1 179	1 247



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE ACHETEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	13 166	1 505	1 699
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	9 444	580	460
Yamana Gold Inc.	Canada	Matières	33 937	169	257
Yandex NV	Russie	Services de communication	3 847	203	334
Zix Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	80 000	664	622
Zynga Inc.	États-Unis	Services de communication	42 990	348	522
<b>Total des actions</b>				<b>141 294</b>	<b>148 903</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				3	1
<b>Total des options</b>				<b>3</b>	<b>1</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares Global Infrastructure ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	497 111	23 620	25 533
iShares Mortgage Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	300 312	9 607	10 299
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	500 000	50 113	47 981
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	600 000	12 784	11 154
FINB Diversification maximale Marchés émergents Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	140 000	3 602	3 423
SPDR Bloomberg Barclays Capital High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	100 000	13 748	13 882
SPDR Gold Trust ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	200 000	36 131	47 162
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	419 561	22 018	24 153
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	429 407	27 923	27 790
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>199 546</b>	<b>211 377</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Cortland Credit Institutional LP, part	Canada	Fonds communs de placement	3 205 013	32 108	32 108
Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 100 000	11 000	10 737
Fonds d'obligations chinoises Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	70 163	702	691
Catégorie Mackenzie Lingot d'or, série R	Canada	Fonds communs de placement	781 392	10 502	15 636
Timbercreek Four Quadrant Global Real Estate Partners, cat. J	Canada	Fonds communs de placement	2 540 848	29 274	28 006
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>83 586</b>	<b>87 178</b>
<b>Total du portefeuille acheteur</b>				<b>464 950</b>	<b>486 343</b>
<b>PORTEFEUILLE VENDEUR</b>					
<b>ACTIONS</b>					
Allegiant Travel Co.	États-Unis	Produits industriels	(3 800)	(623)	(606)
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	(10 624)	(853)	(594)
Beyond Meat Inc.	États-Unis	Consommation courante	(2 780)	(508)	(615)
Carvana Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(2 080)	(612)	(618)
Cinemark Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	(46 181)	(913)	(615)
Copa Holdings SA, cat. A	Panama	Produits industriels	(9 110)	(614)	(611)
Dave & Buster's Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(20 095)	(468)	(406)
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(8 240)	(629)	(645)
eHealth Inc.	États-Unis	Services financiers	(6 200)	(652)	(652)
Fiverr International Ltd.	Israël	Consommation discrétionnaire	(3 250)	(605)	(601)
Karuna Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	(5 820)	(555)	(599)



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>PORTEFEUILLE VENDEUR (suite)</b>					
<b>ACTIONS (suite)</b>					
LendingTree Inc.	États-Unis	Services financiers	(1 489)	(606)	(608)
Marriott Vacations Worldwide Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(5 055)	(553)	(611)
New Relic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(8 107)	(595)	(608)
Oyster Point Pharma Inc.	États-Unis	Soins de santé	(22 331)	(814)	(628)
Planet Fitness Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(2 974)	(209)	(244)
Plantronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	(36 507)	(806)	(575)
Reata Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	(4 850)	(631)	(629)
Scorpio Tankers Inc.	Monaco	Énergie	(41 542)	(804)	(612)
Shake Shack Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(7 074)	(506)	(607)
Six Flags Entertainment Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	(22 380)	(612)	(605)
Teladoc Inc.	États-Unis	Soins de santé	(2 050)	(604)	(598)
Whiting Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	(26 280)	(611)	(605)
World Wrestling Entertainment Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	(11 364)	(655)	(612)
<b>Total des actions</b>				<b>(15 038)</b>	<b>(14 104)</b>
<b>Total du portefeuille vendeur</b>				<b>(15 038)</b>	<b>(14 104)</b>
Coûts de transaction				(190)	–
<b>Total des placements</b>				<b>449 722</b>	<b>472 239</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					739
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					76 412
Autres éléments d'actif moins le passif					1 347
<b>Total de l'actif net</b>					<b>550 737</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	47,4
Obligations	25,2
Trésorerie et placements à court terme	16,1
Marchandises	11,4
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	34,4
Autre	21,6
Trésorerie et placements à court terme	16,1
Canada	10,1
Hong Kong	3,0
Marchandises	2,8
Japon	2,2
Chine	2,1
Royaume-Uni	1,5
Australie	1,2
Allemagne	1,2
Brésil	1,2
Mexique	1,0
Taiïwan	0,9
Inde	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	16,1
Obligations de sociétés	13,6
Marchandises	11,4
Immobilier	11,2
Services publics	6,6
Obligations d'État étrangères	6,3
Produits industriels	6,2
Services financiers	5,7
Technologie de l'information	5,0
Autre	4,7
Matières	2,9
Obligations fédérales	2,7
Services de communication	2,7
Consommation discrétionnaire	2,6
Soins de santé	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	46,7
Trésorerie et placements à court terme	25,9
Obligations	22,8
<i>Obligations</i>	22,8
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Marchandises	9,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,7)

Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	42,7
Trésorerie et placements à court terme	25,9
Autre	16,7
Canada	9,4
Marchandises	2,3
Chine	1,4
Royaume-Uni	1,3
Australie	1,1
Japon	0,8
Mexique	0,7
Espagne	0,6
Italie	0,6
Indonésie	0,5
Brésil	0,5
Irlande	0,1
Hong Kong	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,7)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	25,9
Immobilier	11,2
Services financiers	11,0
Obligations de sociétés	9,8
Marchandises	9,3
Obligations d'État étrangères	7,8
Produits industriels	6,3
Services publics	6,0
Autre	3,7
Technologie de l'information	3,0
Obligations fédérales	3,0
Services de communication	2,2
Soins de santé	2,1
Prêts à terme	2,1
Consommation discrétionnaire	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,7)

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	600 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	3	1
<b>Total des options</b>					<b>3</b>	<b>1</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(600 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(1)	–
<b>Total des options</b>					<b>(1)</b>	<b>–</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	402	Dollar canadien	(298)	Dollar américain	2 octobre 2020	(402)	(396)	6
A	2 377	Dollar canadien	(1 760)	Dollar américain	2 octobre 2020	(2 377)	(2 343)	34
A	403	Dollar canadien	(298)	Dollar américain	9 octobre 2020	(403)	(397)	6
A	403	Dollar canadien	(298)	Dollar américain	9 octobre 2020	(403)	(397)	6
A	403	Dollar canadien	(298)	Dollar américain	9 octobre 2020	(403)	(397)	6
AA	3 747	Dollar canadien	(2 769)	Dollar américain	9 octobre 2020	(3 747)	(3 686)	61
A	59 420	Dollar canadien	(44 458)	Dollar américain	6 novembre 2020	(59 420)	(59 202)	218
A	26 664	Dollar canadien	(19 950)	Dollar américain	6 novembre 2020	(26 664)	(26 566)	98
AA	35 047	Dollar canadien	(26 150)	Dollar américain	13 novembre 2020	(35 047)	(34 823)	224
A	35 033	Dollar canadien	(26 150)	Dollar américain	13 novembre 2020	(35 033)	(34 822)	211
Profits latents								870
A	311	Dollar canadien	(234)	Dollar américain	20 novembre 2020	(311)	(311)	–
AA	2 187	Dollar canadien	(1 655)	Dollar américain	20 novembre 2020	(2 187)	(2 204)	(17)
AA	1 883	Dollar canadien	(1 435)	Dollar américain	12 février 2021	(1 883)	(1 910)	(27)
A	8 531	Dollar canadien	(6 475)	Dollar américain	26 février 2021	(8 531)	(8 618)	(87)
(Pertes) latentes								(131)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>739</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>739</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, 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 distribution avec dispense de prospectus.

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

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

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. 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 exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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).

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à 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.

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.

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus 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 et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) 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. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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 représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. 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).



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide 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 reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

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 de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. 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 des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. 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.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. 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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'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 déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été 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 a été 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 au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

#### k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation 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.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

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 méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le Fonds.





## NOTES ANNEXES

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

Utilisation de jugements

*Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur*

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 IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires 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 IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

*Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, 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.

*Entités structurées et entreprises associées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

### 5. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, 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. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, 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 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 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), 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 entrés en vigueur après la date 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 du prospectus simplifié le plus récent.

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.



## NOTES ANNEXES

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

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, 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. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

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

#### vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 29 septembre 2015

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWX, PWX5 et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX5 et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et divers modes de souscription avec frais modérés. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.



# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %	10,07	9,20
Série AR	26 octobre 2015	1,85 %	0,24 %	10,23	9,34
Série D	26 octobre 2015	1,10 %	0,16 %	10,09	9,21
Série F	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %	10,14	9,26
Série F5	26 octobre 2015	0,70 %	0,15 %	13,32	12,35
Série F8	24 octobre 2018	0,70 %	0,15 %	13,33	12,57
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	9,93	9,07
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	13,14	12,20
Série O	26 octobre 2015	— <sup>1)</sup>	— <sup>*</sup>	10,05	9,17
Série PW	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %	10,22	9,33
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	9,39	8,58
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	12,99	12,03
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,70 %	0,15 %	9,40	8,58
Série PWT5	26 octobre 2015	1,70 %	0,15 %	12,80	11,93
Série PWT8	24 octobre 2018	1,70 %	0,15 %	13,04	12,37
Série PWX	26 octobre 2015	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	10,10	9,22
Série PWX5	26 octobre 2015	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	13,86	12,79
Série PWX8	24 octobre 2018	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	13,53	12,70
Série S	2 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	0,025 %	9,41	8,59
Série T5	26 octobre 2015	1,85 %	0,21 %	12,65	11,81
Série T8	24 octobre 2018	1,85 %	0,21 %	12,98	12,33
Série UM	16 octobre 2017	0,50 %	0,15 %	9,36	8,55

\* Sans objet.

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.

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 16 \$ et 2 466 \$ (15 \$ et 2 346 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 48 235 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Commissions

La valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours de la période est présentée dans le tableau ci-dessous :

	(\$)
30 septembre 2020	161
30 septembre 2019	145

#### f) Revenu de dividendes

Le revenu de dividendes pour la période close le 30 septembre 2020 comprend les dividendes versés sur les titres vendus à découvert de 28 \$ (40 \$ au 31 mars 2020).

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

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	340	(6)	–	334
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(44)	6	–	(38)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	296	–	–	296

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	44	(42)	–	2
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 159)	42	154	(3 963)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(4 115)	–	154	(3 961)

#### h) Risques découlant des instruments financiers

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

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout instrument dérivé. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les intérêts courus et les dividendes 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.

30 septembre 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	289 800	56 798	(176 072)	170 526
Yen japonais	3 760	41	–	3 801
Livre sterling	2 526	176	–	2 702
Euro	2 371	2	–	2 373
Zloty polonais	2 080	–	–	2 080
Real brésilien	1 260	–	–	1 260
Rand sud-africain	938	(9)	–	929
Dollar australien	577	(2)	–	575
Dollar taïwanais	290	–	–	290
Total	303 602	57 006	(176 072)	184 536
% de l'actif net	55,1	10,4	(32,0)	33,5

31 mars 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	309 567	103 333	(110 786)	302 114
Zloty polonais	1 943	–	–	1 943
Dollar australien	1 322	(2)	–	1 320
Dollar taïwanais	281	–	–	281
Livre sterling	–	169	–	169
Yen japonais	24	–	2	26
Euro	–	22	–	22
Total	313 137	103 522	(110 784)	305 875
% de l'actif net	52,3	17,3	(18,5)	51,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 11 364 \$ ou 2,1 % du total de l'actif net (16 923 \$ ou 2,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	—	—	366	(439)
1 an à 5 ans	12 536	—	10 600	—
5 ans à 10 ans	11 941	—	13 177	—
Plus de 10 ans	14 407	—	18 902	—
Total	38 884	—	43 045	(439)

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 7 506 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net (8 511 \$ ou 1,4 % au 31 mars 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 7 506 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net (8 519 \$ ou 1,4 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des options sur actions, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 32 814 \$ ou 6,0 % du total de l'actif net (31 813 \$ ou 5,3 % au 31 mars 2020). De même, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 32 814 \$ ou 6,0 % du total de l'actif net (31 813 \$ ou 5,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 2,3 % de l'actif net du Fonds (2,9 % au 31 mars 2020).

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,3	2,9
AA	—	—
A	—	—
BBB	0,1	0,3
Inférieure à BBB	4,2	3,6
Sans note	0,5	0,4
Total	7,1	7,2

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



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE STRATÉGIES ALTERNATIVES DIVERSIFIÉES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ALTERNATIF

## NOTES ANNEXES

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

#### i) 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 suivante :

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;

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	1 357	37 526	–	38 884	1 524	41 521	–	43 045
Actions – Positions acheteur	136 361	12 542	–	148 903	158 121	3 570	–	161 691
Actions – Positions vendeur	(14 104)	–	–	(14 104)	(13 637)	–	–	(13 637)
Options	–	1	–	1	–	245	–	245
Fonds/billets négociés en bourse	211 377	–	–	211 377	214 202	–	–	214 202
Fonds communs de placement	27 064	60 114	–	87 178	14 763	65 749	–	80 512
Actifs dérivés	–	870	–	870	2	420	–	422
Passifs dérivés	–	(131)	–	(131)	–	(20 456)	–	(20 456)
Placements à court terme	–	613	–	613	–	13 175	–	13 175
<b>Total</b>	<b>362 055</b>	<b>111 536</b>	<b>–</b>	<b>473 591</b>	<b>374 975</b>	<b>104 224</b>	<b>–</b>	<b>479 199</b>

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.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020). Les actions classées au niveau 2 sont évaluées en fonction des prix fournis par un administrateur tiers qui établit le prix des titres en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.

Pour la période close le 30 septembre 2020, des positions en actions d'une juste valeur de néant (33 \$ au 31 mars 2020) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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.



**MACKENZIE**  
Placements