

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds d'actions nord-américaines IG Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité.

Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

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

Au nom de la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Damon Murchison

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'actions nord-américaines IG Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

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

Comptables professionnels agréés
Winnipeg, Canada
Le 6 juin 2024

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 754 555	1 723 841
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24 465	20 284
Dividendes à recevoir	3 134	2 938
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 171	815
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Total de l'actif	1 786 325	1 747 878
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 959	683
Sommes à payer pour titres rachetés	1 063	–
Sommes à payer au gestionnaire	235	74
Total du passif	5 257	757
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 781 068	1 747 121

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	32,14	28,86	106 171	114 660
Série B	31,70	28,46	22 611	23 925
Série C	31,14	27,95	399 836	435 309
Série F	14,75	13,24	1 044 778	830 384
Série J FAR	17,44	15,66	124 584	112 204
Série J SF	17,45	15,66	9 298	7 882
Série P	–	13,81	–	145 885
Série S	13,90	12,48	73 790	76 872
			1 781 068	1 747 121

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	42 975	44 549
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	4 592	5 770
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	142 057	59 545
Profit (perte) net(te) latent(e)	97 657	(138 344)
Revenu tiré du prêt de titres	142	205
Total des revenus (pertes)	287 423	(28 275)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	22 968	23 772
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(17)
Frais de service	2 809	3 244
Rabais sur les frais de service	(1 876)	(2 242)
Frais d'administration	3 102	2 997
Intérêts débiteurs	29	11
Honoraires du fiduciaire	929	899
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	952	673
Frais du comité d'examen indépendant	4	4
Autre	4	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	28 904	29 342
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	28 904	29 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	258 519	(57 617)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 435	1 432
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	257 084	(59 049)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	4,01	(1,54)	14 975	(7 042)
Série B	4,03	(1,39)	3 122	(1 336)
Série C	4,00	(1,31)	55 760	(22 284)
Série F	2,16	(0,29)	151 201	(17 454)
Série J FAR	2,27	(0,80)	17 008	(5 854)
Série J SF	2,28	(0,53)	1 219	(230)
Série P	1,32	(0,22)	2 979	(2 321)
Série S	1,89	(0,40)	10 820	(2 528)
			257 084	(59 049)

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 747 121	2 011 884	114 660	163 918	23 925	33 079	435 309	561 990	830 384	853 734
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	257 084	(59 049)	14 975	(7 042)	3 122	(1 336)	55 760	(22 284)	151 201	(17 454)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(19 814)	(13 386)	(792)	(764)	(164)	(161)	(2 101)	(2 614)	(13 282)	(7 004)
Gains en capital	(48 228)	(80 903)	(2 627)	(4 622)	(540)	(970)	(8 904)	(15 794)	(30 871)	(42 343)
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de service	(1 876)	(2 242)	-	-	-	-	(1 876)	(2 242)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(69 935)	(96 548)	(3 419)	(5 386)	(704)	(1 131)	(12 881)	(20 650)	(44 153)	(49 347)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	120 204	170 357	234	304	2 302	2 609	1 114	1 462	82 436	117 271
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	-	-	12 364	-	1 259	-	-	-	122 253	-
Réinvestissement des distributions	67 966	79 796	3 416	5 320	704	1 111	13 048	20 680	42 044	32 840
Paiements au rachat de titres	(341 372)	(359 319)	(36 059)	(42 454)	(7 997)	(10 407)	(92 514)	(105 889)	(139 387)	(106 660)
Total des opérations sur les titres	(153 202)	(109 166)	(20 045)	(36 830)	(3 732)	(6 687)	(78 352)	(83 747)	107 346	43 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	33 947	(264 763)	(8 489)	(49 258)	(1 314)	(9 154)	(35 473)	(126 681)	214 394	(23 350)
À la clôture	1 781 068	1 747 121	106 171	114 660	22 611	23 925	399 836	435 309	1 044 778	830 384
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			3 973	5 233	841	1 071	15 572	18 526	62 731	59 378
Émis			6	11	78	92	39	52	6 062	8 815
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			423	-	43	-	-	-	9 130	-
Réinvestissement des distributions			115	192	24	41	452	768	3 091	2 600
Rachetés			(1 214)	(1 463)	(273)	(363)	(3 223)	(3 774)	(10 205)	(8 062)
Titres en circulation, à la clôture			3 303	3 973	713	841	12 840	15 572	70 809	62 731

	Série J FAR		Série J SF		Série P		Série S			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	112 204	141 500	7 882	7 080	145 885	163 584	76 872	86 999		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 008	(5 854)	1 219	(230)	2 979	(2 321)	10 820	(2 528)		
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 031)	(783)	(72)	(54)	(1 589)	(1 441)	(783)	(565)		
Gains en capital	(3 052)	(4 729)	(218)	(327)	-	(8 705)	(2 016)	(3 413)		
Rabais sur les frais de gestion	(16)	(16)	(1)	(1)	-	-	-	-		
Rabais sur les frais de service	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 099)	(5 528)	(291)	(382)	(1 589)	(10 146)	(2 799)	(3 978)		
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18 583	17 303	2 113	3 433	32	1 587	13 390	26 388		
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	8 550	-	1 088	-	(145 514)	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	4 075	5 347	291	375	1 589	10 146	2 799	3 977		
Paiements au rachat de titres	(31 737)	(40 564)	(3 004)	(2 394)	(3 382)	(16 965)	(27 292)	(33 986)		
Total des opérations sur les titres	(529)	(17 914)	488	1 414	(147 275)	(5 232)	(11 103)	(3 621)		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	12 380	(29 296)	1 416	802	(145 885)	(17 699)	(3 082)	(10 127)		
À la clôture	124 584	112 204	9 298	7 882	-	145 885	73 790	76 872		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres		
Titres en circulation, à l'ouverture			7 167	8 327	503	417	10 560	10 895	6 160	6 422
Émis			1 157	1 059	132	213	2	116	1 053	2 137
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			538	-	68	-	(10 436)	-	-	-
Réinvestissement des distributions			252	357	18	25	115	772	218	333
Rachetés			(1 971)	(2 576)	(188)	(152)	(241)	(1 223)	(2 123)	(2 732)
Titres en circulation, à la clôture			7 143	7 167	533	503	-	10 560	5 308	6 160

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	257 084	(59 049)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(142 135)	(58 586)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(97 657)	138 344
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(2 715)	(4 859)
Achat de placements	(803 307)	(475 968)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 015 004	669 695
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(196)	(111)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	161	(17)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	226 239	209 449
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	38 900	51 238
Paiements au rachat de titres	(259 005)	(240 215)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 969)	(16 752)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(222 074)	(205 729)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	4 165	3 720
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	20 284	16 526
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	16	38
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 465	20 284
Trésorerie	10 990	13 902
Équivalents de trésorerie	13 475	6 382
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 465	20 284
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	42 779	44 438
Impôts étrangers payés	1 435	1 432
Intérêts reçus	4 592	5 770
Intérêts versés	29	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	27 455	5 464	6 771
Acadia Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 966	115	74
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	12 405	4 170	5 823
ADT Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	31 807	312	289
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	1 028 290	2 508	10 160
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 449	1 510	1 862
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	162 515	11 006	13 126
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	24 050	2 249	2 713
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	192 375	9 583	14 873
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	6 180	231	227
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	239 520	5 886	4 232
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 217	413	573
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	4 422	800	1 036
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	90 942	10 358	18 590
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	140 916	5 464	7 311
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70 569	9 870	17 239
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	9 270	2 170	2 481
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 614	1 687	2 162
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	14 751	1 186	2 304
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 715	2 818	3 138
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	171 867	4 453	5 167
Aon PLC	Irlande	Services financiers	19 282	6 583	8 715
Apellis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 252	93	100
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	104 972	12 310	24 378
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 436	712	960
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	336 066	2 314	8 116
Argonaut Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	1 214 000	762	473
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 287	296	340
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 348	1 526	1 809
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	278 576	29 766	36 841
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	321 849	21 711	22 552
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	490 100	11 928	11 042
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	14 018	4 635	4 698
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	12 996	4 923	7 401
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	576	193	168
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	3 034	2 809	3 426
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	140 442	8 508	10 966
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	3 692	752	965
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	48 643	3 019	2 829
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	664	2 497	3 262
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 490	201	211
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	37 738	7 491	10 808
BP PLC, CAAE	Royaume-Uni	Énergie	106 600	5 298	5 440
Brimor Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	16 403	489	521
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 159	6 052	9 260
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	33 455	1 805	1 904
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	534 767	21 652	30 310
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	264	21	24
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 972	2 542	2 939
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	628 930	19 136	17 591
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	371 544	21 942	25 514
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	243 314	32 153	43 399
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	153 485	7 002	15 860
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	Canada	Produits industriels	363 615	24 473	43 426
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	52 888	8 989	7 145
Banque canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	127 722	3 592	3 602
Canfor Corp.	Canada	Matériaux	92 170	2 578	1 577
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	5 153	856	1 039
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	115 859	5 104	4 427
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	302 355	1 848	2 606
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 187	679	938
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35 837	720	793
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 994	1 724	3 967
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	483 686	9 207	13 098

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	8 870	949	943
Groupe CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	187 906	2 605	28 081
Champion Iron Ltd.	Australie	Matériaux	618 038	2 820	3 968
The Chemours Co.	États-Unis	Matériaux	57 548	2 224	2 047
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 394	296	304
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	17 969	3 723	3 839
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	20 774	338	360
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	720	282	354
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	12 745	3 097	3 716
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	41 680	3 350	3 453
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	37 855	3 789	2 274
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	38 450	4 078	4 689
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	3 729	228	219
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	10 314	714	768
Commercial Metals Co.	États-Unis	Matériaux	4 642	300	369
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	14 400	1 259	1 513
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	23 891	3 366	4 118
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	56 463	3 477	4 429
Core & Main Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 554	554	818
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	5 065	3 415	5 025
CRH PLC	Irlande	Matériaux	30 034	3 538	3 509
Corporation Lithium Éléments Critiques	Canada	Matériaux	168 200	264	109
CT Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	191 436	2 851	2 732
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	11 412	1 070	1 233
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	10 389	2 746	3 513
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 782	263	275
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	57 763	2 901	7 157
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	168 744	9 754	17 413
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	13 411	843	893
Doximity Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 685	79	98
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	Canada	Biens immobiliers	54 335	1 437	883
DRI Healthcare Trust	Canada	Soins de santé	433 256	5 201	6 876
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	17 353	515	571
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	24 817	3 061	3 250
ECl Exploration and Mining Inc., bons de souscription	Canada	Matériaux	134 530	-	-
ECl Exploration and Mining Inc.	Canada	Matériaux	269 060	17	16
Edison International	États-Unis	Services publics	9 162	843	878
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	6 201	3 527	6 533
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation de base	199 875	6 903	6 612
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	244 982	11 716	11 992
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matériaux	150 416	4 119	4 139
Enerflex Ltd.	Canada	Énergie	117 100	920	923
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	878	123	126
EQB Inc.	Canada	Services financiers	16 998	1 210	1 444
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	15 758	536	791
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 440	1 515	1 971
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	338 200	2 316	2 763
Essential Properties Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 918	131	141
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 587	76	83
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 757	722	701
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	19 041	2 689	2 997
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	7 392	5 453	10 793
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	20 480	1 490	2 140
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 438	846	957
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	8 955	2 411	2 649
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	2 118	1 032	1 250
First Quantum Minerals Ltd.	Canada	Matériaux	183 190	3 807	2 667
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	38 392	6 681	8 609
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	18 136	2 203	3 925
Fortis Inc.	Canada	Services publics	64 885	3 355	3 473
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	34 297	4 971	5 536
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	54 673	2 869	3 481
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 966	2 040	3 206
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	20 574	3 738	4 891

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	138 169	5 934	6 946
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 591	276	257
Glencore PLC	Australie	Matériaux	305 200	2 282	2 271
goeasy Ltd.	Canada	Services financiers	16 403	2 157	2 614
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	64 217	698	1 382
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 404	1 056	1 360
Great-West Lifeco Inc.	Canada	Services financiers	33 049	1 416	1 432
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	37 922	729	911
Highland Therapeutics Inc.	Canada	Soins de santé	57 913	1 231	–
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 061	4 620	4 707
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	12 904	3 390	3 587
Howard Hughes Holdings Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 767	192	174
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	327 919	1 561	3 109
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 690	1 094	794
Huntsman Corp.	États-Unis	Matériaux	9 783	339	345
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	61 241	4 579	5 153
IMRIS Inc.	Canada	Soins de santé	73 343	–	–
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 701	443	363
Insperty Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 194	311	326
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	40 191	7 221	8 844
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	22 927	1 096	1 371
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	15 814	2 376	2 943
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	314 347	5 867	6 652
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	126	33	33
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 413	5 272	7 406
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 397	1 807	2 917
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	13 333	629	643
Jackson Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 423	169	217
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation de base	335 981	10 624	8 957
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	1 628	264	265
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	27 965	6 055	5 991
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	52 734	7 573	14 305
Karora Resources Inc.	Canada	Matériaux	446 200	2 048	2 267
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 469	522	621
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	42 073	578	901
Keyera Corp.	Canada	Énergie	85 080	1 667	2 968
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 555	3 027	3 930
Kinaxis Inc.	Canada	Technologie de l'information	40 276	4 965	6 203
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	13 165	785	1 019
Kyndryl Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 632	363	372
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	Canada	Matériaux	48 054	1 389	1 388
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 398	3 721	5 787
Banque Laurentienne du Canada	Canada	Services financiers	338	9	9
Lazard Inc.	États-Unis	Services financiers	3 180	165	180
Liberty Global Ltd., C	États-Unis	Services de communication	16 490	409	394
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	128 946	8 210	9 284
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	13 615	6 135	8 561
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	151 731	16 301	22 775
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 508	894	929
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	252 340	3 169	4 805
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	2 283	290	316
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	749 909	16 763	25 369
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	2 658	595	725
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 019	201	216
Mattr Corp.	Canada	Énergie	30 900	585	549
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 513	5 287	5 542
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 607	3 542	4 804
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	4 141	512	489
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	123 806	1 588	3 850
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	35 008	4 218	6 256
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	16 987	7 223	11 171
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	74 116	4 049	4 474
Metro inc.	Canada	Consommation de base	84 142	4 557	6 119
MGIC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	19 341	331	586

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 333	652	1 330
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	67 701	11 884	38 573
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	18 183	1 111	1 724
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 532	5 946	7 467
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	71 237	5 998	8 125
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	4 239	3 308	3 487
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 052	127	196
NewMarket Corp.	États-Unis	Matériaux	372	315	320
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 374	3 732	3 484
North Sound Pharmaceuticals Inc.	Canada	Soins de santé	207 880	308	327
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	243 798	6 568	5 395
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 688	3 369	3 687
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 717	666	729
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	9 094	319	760
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	158 073	12 022	11 633
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	16 507	1 604	20 199
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	23 596	1 982	2 394
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	110 427	5 778	5 804
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	25 425	3 680	4 325
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 585	2 166	3 952
Organon & Co.	États-Unis	Soins de santé	5 210	118	133
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	110 315	2 571	2 253
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	172 200	5 144	4 734
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	120 975	2 908	2 618
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 067	2 119	3 814
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	104 695	3 420	4 517
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 596	296	326
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	10 540	476	822
Pembina Pipeline Corp., reçus de souscription	Canada	Actions	28 700	1 230	1 372
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	207 652	8 888	9 928
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	12 484	2 720	2 959
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	204 439	6 980	6 473
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	89 600	1 788	1 846
Peyto Exploration & Development Corp.	Canada	Énergie	135 700	1 654	2 026
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	26 035	1 042	978
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	28 479	3 474	3 534
Plains GP Holdings LP	États-Unis	Énergie	87 986	1 481	2 175
Popular Inc.	Porto Rico	Services financiers	2 480	281	296
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	283 173	9 999	10 755
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	153	30	30
Precision Drilling Corp.	Canada	Énergie	6 700	597	611
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	125 812	11 528	11 134
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	24 749	4 691	5 438
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	11 453	1 924	3 208
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 579	417	911
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 058	414	779
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	224 705	6 737	6 671
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	10 192	1 139	1 346
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	275	63	74
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	70 049	5 569	7 535
Rithm Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	30 358	435	459
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	91 669	5 546	5 088
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 937	3 014	4 509
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	522 900	53 729	71 438
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 871	618	917
Métaux Russel Inc.	Canada	Produits industriels	28 500	1 290	1 284
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	10 218	5 069	5 887
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	174 143	5 267	4 641
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	846	116	148
Saturn Oil & Gas Inc.	Canada	Énergie	172 402	453	438
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	26 523	1 581	1 969
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	12 675	3 133	3 882
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	330 354	2 166	3 683
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 042	1 527	2 108

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	107 444	5 559	9 755
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	7 208	2 436	3 391
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	42 608	2 486	4 453
Signet Jewelers Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 445	196	196
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 783	768	1 014
Sleep Country Canada Holdings Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	219 677	6 149	6 571
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	9 721	530	656
Snap Inc.	États-Unis	Services de communication	3 319	51	52
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	137 943	4 797	7 642
Solaris Resources Inc.	Canada	Matériaux	101 300	616	484
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	166 202	8 559	18 691
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 005	3 270	3 095
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	2 711	281	284
Stelco Holdings Inc.	Canada	Matériaux	140 409	5 188	6 272
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	215 721	13 552	15 944
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	119 705	4 345	5 984
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	15 727	671	918
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 539	1 602	1 965
Tamarack Valley Energy Ltd.	Canada	Énergie	494 500	1 738	1 899
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	16 300	1 703	2 472
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	3 960	838	950
Taylor Morrison Home Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 495	376	631
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	245 867	13 531	13 385
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	1 056 067	27 338	22 885
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	158 444	4 870	1 817
Tenet Healthcare Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 277	117	182
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 920	656	899
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 057	5 964	7 129
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	44 096	4 691	9 295
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 680	3 297	4 077
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	30 083	937	1 075
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	196 780	3 418	4 388
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	63 118	6 566	8 227
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	677 021	49 391	55 345
Total SA, CAAE	France	Énergie	90 087	5 295	8 397
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	162 336	3 949	10 281
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	9 650	1 664	3 923
TransAlta Corp.	Canada	Services publics	334 546	4 212	2 907
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	140	186	234
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	7 674	630	829
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	3 342	849	1 042
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 195	110	116
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 693	178	177
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	18 112	4 762	6 032
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 338	646	670
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	954	390	932
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 296	4 122	6 898
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation de base	10 271	533	751
Vale SA, CAAE	Brésil	Matériaux	126 900	2 445	2 095
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	1 315	230	304
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 089	1 306	1 625
Vermilion Energy Inc.	Canada	Énergie	64 000	1 051	1 078
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	579	316	328
Viatrix Inc.	États-Unis	Soins de santé	45 948	623	743
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	35 004	10 325	13 230
Wacker Chemie AG	Allemagne	Matériaux	5 000	807	764
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	64 385	4 401	5 247
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	11 343	1 725	1 880
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	43 502	7 835	10 130
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	17 221	1 098	1 352
WESCO International Inc.	États-Unis	Produits industriels	195	38	45
Mines d'Or Wesdome Ltée	Canada	Matériaux	109 800	1 146	1 108
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	50 246	3 020	5 877
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	798 100	7 803	8 181

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	189 562	5 707	10 004
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	27 207	4 717	6 142
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 877	1 514	1 576
Total des actions				1 257 479	1 636 790
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				2 887	3 746
Total des options				2 887	3 746
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI EAFE ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	304 610	24 999	32 943
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	440 629	13 869	14 871
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	69 553	3 190	3 480
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds négociés en bourse	2 698	1 508	1 911
Total des fonds négociés en bourse				43 566	53 205
² FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	2 043 646	21 813	25 966
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	2 466 116	25 879	29 362
Fonds quantitatif international de petites capitalisations Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	479 979	4 990	5 486
Total des fonds communs de placement				52 682	60 814
Coûts de transaction				(773)	–
Total des placements				1 355 841	1 754 555
Trésorerie et équivalents de trésorerie					24 465
Autres éléments d'actif moins le passif					2 048
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 781 068

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

² Tous les fonds communs de placement sont gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Options achetées	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	59,4
États-Unis	29,5
France	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Irlande	1,3
Autre	1,2
Japon	1,1
Royaume-Uni	1,0
Pays-Bas	0,9
Australie	0,7
Allemagne	0,6
Suisse	0,5
Tanzanie	0,3
Danemark	0,2
Monaco	0,2
Brésil	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	25,0
Produits industriels	14,6
Technologie de l'information	12,4
Énergie	11,5
Matériaux	7,9
Consommation discrétionnaire	7,1
Consommation de base	6,7
Soins de santé	5,1
Services de communication	4,3
Biens immobiliers	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Services publics	1,3
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,5
<i>Actions</i>	98,3
<i>Options achetées</i>	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	54,3
États-Unis	30,7
Autre	2,7
Japon	1,8
France	1,7
Pays-Bas	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Royaume-Uni	1,1
Allemagne	1,0
Australie	0,9
Suisse	0,6
Zambie	0,6
Philippines	0,5
Danemark	0,4
Tanzanie	0,4
Brésil	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	23,0
Produits industriels	15,4
Technologie de l'information	11,9
Énergie	11,0
Matériaux	9,1
Consommation discrétionnaire	7,4
Consommation de base	6,1
Soins de santé	5,4
Services de communication	4,6
Biens immobiliers	2,4
Services publics	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option sur contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz	29	Achat	28 mai 2024	1 700,00 USD	1 456	2 114
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	2 000	Achat	21 juin 2024	12,00 CAD	1 128	1 279
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	550	Achat	20 septembre 2024	12,00 CAD	303	353
Total des options					2 887	3 746

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. S'ils sont émis, les titres de séries F, P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles. En général, toutes les séries contribuent proportionnellement aux activités du Fonds, sauf pour les éléments attribuables spécifiquement à une ou à plusieurs séries. Les distributions peuvent varier d'une série à l'autre, en partie en raison des écarts entre les charges propres à chaque série.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée ou Mackenzie Investments Europe Limited agit à titre de conseiller en valeurs du Fonds. Dans certains cas, la Corporation Financière Mackenzie ou Mackenzie Investments Asia Limited a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 6 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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 significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

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

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

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Opérations de prêt et de mise en pension de titres

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

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

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

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

f) 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.

g) Devise

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

h) Compensation

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

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

j) Valeur liquidative par titre

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et autres charges

- a) Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.
La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légitime. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

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

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

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

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) 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 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. Le gestionnaire gère ce risque grâce à une sélection minutieuse des titres et autres instruments financiers conformément aux paramètres des stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de contrats à terme standardisés vendus à découvert, la perte maximale pour le Fonds augmente, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur du titre sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

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

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

De plus, si le Fonds investit dans le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, le Fonds est exposé au risque que la valeur du Fonds sous-jacent change en raison de changements dans l'évaluation des biens immobiliers. Les évaluations des biens immobiliers sont sensibles aux variations des taux de capitalisation. La note 10 indique aussi la sensibilité du Fonds, le cas échéant, à une variation de 25 points de base des taux de capitalisation moyens pondérés.

g) Fonds sous-jacents

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

9. Autres renseignements

a) Abréviations

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

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

b) Autres renseignements disponibles

Il est possible d'obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié en vigueur du Fonds, de sa notice annuelle et de son rapport de la direction sur le rendement du Fonds en écrivant aux Services Financiers Groupe Investors Inc., 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 [ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5] ou en composant le numéro sans frais 1-800-661-4578 (au Québec) ou 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada). Vous les trouverez aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 10 septembre 1957

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	28 juillet 2003	1,85	0,30	0,17	0,05
Série B	28 juillet 2003	1,85	0,30	0,17	0,05
Série C	24 octobre 1957	2,00	jusqu'à 0,50	0,17	0,05
Série F	12 juillet 2013	0,75	–	0,17	0,05
Série J FAR	13 juillet 2012	1,60	0,30	0,17	0,05
Série J SF	13 juillet 2012	1,60	0,30	0,17	0,05
Série P	Aucun titre émis	–	–	–	–
Série S	8 février 2019	1,60	–	0,10	0,05

Les taux présentés dans ce tableau sont arrondis à la deuxième décimale près.

Les porteurs de titres de série C ont droit à une remise totale ou partielle sur les frais de service en fonction de la valeur de l'actif qu'ils détiennent dans le Fonds et dans d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.

La date d'établissement initiale de la série P est le 12 juin 2013. Tous les titres de la série ont été rachetés le 15 novembre 2023.

Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

Les nouveaux placements, par les porteurs de titres, dans les séries A, C et J FAR, sauf en ce qui concerne le réinvestissement de distributions et les échanges entre séries correspondantes d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine, ne sont plus acceptés.

Le gestionnaire a retenu les services de la Corporation Financière Mackenzie comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds. Ce sous-conseiller en valeurs est une filiale de la Société financière IGM Inc. et, par conséquent, est considéré comme une société affiliée au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	77 202		36 286	
Valeur des biens reçus en garantie	81 535		38 227	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	174	100,0	255	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(1,1)	(5)	(2,0)
	172	98,9	250	98,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(30)	(17,2)	(45)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	142	81,7	205	80,4

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	155
31 mars 2023	131

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions ordinaires de sociétés nord-américaines, diversifiées par secteur et par région.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	618 318	8 848	–	627 166				
EUR	6 159	–	–	6 159				
GBP	2 271	–	–	2 271				
SEK	–	2	–	2				
Total	626 748	8 850	–	635 598				
% de l'actif net	35,2	0,5	–	35,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(34 819)	(2,0)	34 819	2,0

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	611 326	12 322	–	623 648				
EUR	–	40	–	40				
Total	611 326	12 362	–	623 688				
% de l'actif net	35,0	0,7	–	35,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(37 116)	(2,1)	37 116	2,1

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

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

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	176 792	9,9	(176 785)	(9,9)
31 mars 2023	173 214	9,9	(173 216)	(9,9)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 636 447	–	343	1 636 790	1 512 706	644	326	1 513 676
Options	2 114	1 632	–	3 746	–	3 683	–	3 683
Fonds négociés en bourse	53 205	–	–	53 205	86 628	–	–	86 628
Fonds communs de placement	60 814	–	–	60 814	119 854	–	–	119 854
Placements à court terme	–	13 475	–	13 475	–	6 382	–	6 382
Total	1 752 580	15 107	343	1 768 030	1 719 188	10 709	326	1 730 223

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

Au cours de la période close le 31 mars 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	326	463
Achats	17	–
Ventes	–	(83)
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	(219)
Latent(e)s	–	165
Solde, à la clôture	343	326
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	24

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	73 790	222 757

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares MSCI EAFE ETF	0,0	32 943
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,1	14 871
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,3	3 480
Fonds international de dividendes Mackenzie, série IG	5,1	25 966
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série IG	19,7	29 362
Fonds quantitatif international de petites capitalisations Mackenzie, série IG	51,5	5 486
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	1 911

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Energy Select Sector SPDR Fund	0,0	6 310
Global X Copper Miners ETF	0,1	1 799
iShares MSCI EAFE ETF	0,1	50 174
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,1	8 073
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,4	5 981
Fonds international de dividendes Mackenzie, série IG	9,4	52 258
Fonds quantitatif international de grandes capitalisations Mackenzie, série IG	32,5	56 157
Fonds quantitatif international de petites capitalisations Mackenzie, série IG	67,9	11 439
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	8 815
SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	0,1	3 401
Utilities Select Sector SPDR Fund	0,0	2 075

j) Fusions de fonds

Le 16 février 2023, le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine a approuvé une proposition visant à liquider la Société de fonds Groupe Investors Inc., puisqu'elle était en situation imposable. Par suite de cette liquidation, la Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie V (le « premier Fonds dissous »), la Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie II (le « second Fonds dissous »), la Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie (le « troisième Fonds dissous »), la Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie III (le « quatrième Fonds dissous ») et la Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie IV (le « cinquième Fonds dissous ») (collectivement, les « Fonds dissous ») ont été fusionnées avec le Fonds, qui a un objectif de placement essentiellement semblable et qui est géré par le même sous-conseiller. Ces fusions ont été réalisées avec report d'impôt le 19 mai 2023. Puisque chacun des Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série P du Fonds avant les fusions, toutes les fusions ont été effectuées en échangeant ces titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme il est indiqué ci-dessous, à la juste valeur de marché, ne donnant lieu à aucun transfert d'actif net au Fonds au 19 mai 2023.

Cette fusion a été effectuée en échangeant 1 913 titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme suit :

Séries du premier Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	69
Série B	Série B	8
Série F	Série F	1 681
Série J FAR	Série J FAR	114
Série J SF	Série J SF	7

Cette fusion a été effectuée en échangeant 1 230 titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme suit :

Séries du second Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	55
Série B	Série B	5
Série F	Série F	1 065
Série J FAR	Série J FAR	69
Série J SF	Série J SF	2

FONDS D' ACTIONS NORD-AMÉRICAINES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

j) Fusions de fonds (suite)

Cette fusion a été effectuée en échangeant 1 095 titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme suit :

Séries du troisième Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	47
Série B	Série B	6
Série F	Série F	937
Série J FAR	Série J FAR	67
Série J SF	Série J SF	7

Cette fusion a été effectuée en échangeant 766 titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme suit :

Séries du quatrième Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	23
Série B	Série B	4
Série F	Série F	692
Série J FAR	Série J FAR	25
Série J SF	Série J SF	14

Cette fusion a été effectuée en échangeant 5 432 titres de série P contre d'autres titres du Fonds, comme suit :

Séries du cinquième Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	229
Série B	Série B	20
Série F	Série F	4 755
Série J FAR	Série J FAR	263
Série J SF	Série J SF	38

Par suite des fusions, les Fonds dissous ont été fermés. L'ensemble des frais et des charges liés aux fusions ont été pris en charge par le gestionnaire. Le gestionnaire ne croit pas que ces fusions signifient des changements importants pour les investisseurs du Fonds.