

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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 américain à revenu élevé IG Putnam (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

Signé « Florence S. Narine »

Florence S. Narine  
Présidente  
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée  
Le 5 juin 2025

Signé « Terry Rountes »

Terry Rountes  
Chef des finances, Fonds  
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds américain à revenu élevé IG Putnam (le « Fonds »),

### Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024;
- 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, 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 2025 et au 31 mars 2024, 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 AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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.

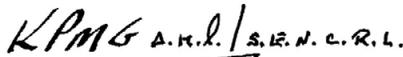
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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. / S.E.N. C. R. L.

Comptables professionnels agréés  
Winnipeg, Canada  
Le 5 juin 2025

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2025 \$	2024 \$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	118 290	103 948
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 051	7 602
Intérêts courus à recevoir	2 038	1 968
Sommes à recevoir pour placements vendus	68	1 924
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Marge sur instruments dérivés	–	62
Actifs dérivés	72	40
<b>Total de l'actif</b>	<b>128 519</b>	<b>115 544</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	2 181	1 874
Sommes à payer pour titres rachetés	–	277
Sommes à payer au gestionnaire	9	9
Marge sur instruments dérivés	341	–
Passifs dérivés	173	1 860
<b>Total du passif</b>	<b>2 704</b>	<b>4 020</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>125 815</b>	<b>111 524</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	–	8,19	–	10 345
Série B	8,15	8,19	11 604	4 114
Série C	8,20	8,23	2 229	2 775
Série F	7,98	8,02	104 876	86 768
Série J FAR	–	8,21	–	5 592
Série J SF	8,19	8,22	7 106	1 930
			<b>125 815</b>	<b>111 524</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	64	47
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 783	7 182
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(8 146)	(2 064)
Profit (perte) net(te) latent(e)	7 377	5 135
Revenu tiré du prêt de titres	9	6
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>7 087</b>	<b>10 306</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	836	878
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)
Frais d'administration	141	132
Intérêts débiteurs	7	18
Honoraires du fiduciaire	64	60
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	5	7
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	2
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 053</b>	<b>1 096</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>1 053</b>	<b>1 096</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>6 034</b>	<b>9 210</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	13	8
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>6 021</b>	<b>9 202</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	(0,03)	0,56	(43)	835
Série B	0,43	0,56	626	336
Série C	0,37	0,57	111	222
Série F	0,44	0,70	4 998	7 207
Série J FAR	(0,04)	0,59	(23)	448
Série J SF	0,44	0,58	352	154
			<b>6 021</b>	<b>9 202</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	111 524	111 186	10 345	13 857	4 114	5 589	2 775	3 627	86 768	78 915
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 021	9 202	(43)	835	626	336	111	222	4 998	7 207
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6 863)	(5 791)	(38)	(490)	(570)	(197)	(114)	(131)	(5 784)	(4 609)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(6 864)	(5 792)	(38)	(490)	(570)	(197)	(114)	(131)	(5 784)	(4 609)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	60 341	25 039	–	127	10 625	407	2 760	33	40 382	23 407
Réinvestissement des distributions	4 125	3 527	38	487	562	193	113	130	3 064	2 357
Paiements au rachat de titres	(49 332)	(31 638)	(10 302)	(4 471)	(3 753)	(2 214)	(3 416)	(1 106)	(24 552)	(20 509)
Total des opérations sur les titres	15 134	(3 072)	(10 264)	(3 857)	7 434	(1 614)	(543)	(943)	18 894	5 255
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>14 291</b>	<b>338</b>	<b>(10 345)</b>	<b>(3 512)</b>	<b>7 490</b>	<b>(1 475)</b>	<b>(546)</b>	<b>(852)</b>	<b>18 108</b>	<b>7 853</b>
<b>À la clôture</b>	<b>125 815</b>	<b>111 524</b>	<b>–</b>	<b>10 345</b>	<b>11 604</b>	<b>4 114</b>	<b>2 229</b>	<b>2 775</b>	<b>104 876</b>	<b>86 768</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>1 263</b>	<b>1 747</b>	<b>503</b>	<b>705</b>	<b>337</b>	<b>455</b>	<b>10 824</b>	<b>10 159</b>
Émis			–	16	1 306	52	336	4	4 971	2 983
Réinvestissement des distributions			5	61	68	24	14	16	380	302
Rachetés			(1 268)	(561)	(454)	(278)	(415)	(138)	(3 040)	(2 620)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>–</b>	<b>1 263</b>	<b>1 423</b>	<b>503</b>	<b>272</b>	<b>337</b>	<b>13 135</b>	<b>10 824</b>

	Série J FAR		Série J SF	
	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>				
<b>À l'ouverture</b>	5 592	6 793	1 930	2 405
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(23)	448	352	154
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(22)	(270)	(335)	(94)
Gains en capital	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	(1)	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(22)	(271)	(336)	(94)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	50	807	6 524	258
Réinvestissement des distributions	22	268	326	92
Paiements au rachat de titres	(5 619)	(2 453)	(1 690)	(885)
Total des opérations sur les titres	(5 547)	(1 378)	5 160	(535)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(5 592)</b>	<b>(1 201)</b>	<b>5 176</b>	<b>(475)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>–</b>	<b>5 592</b>	<b>7 106</b>	<b>1 930</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>				
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>681</b>	<b>854</b>	<b>235</b>	<b>302</b>
Émis	6	100	796	33
Réinvestissement des distributions	3	34	39	11
Rachetés	(690)	(307)	(203)	(111)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>681</b>	<b>867</b>	<b>235</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 021	9 202
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 646)	2 705
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(7 344)	(5 129)
Achat de placements	(61 891)	(54 603)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	56 984	60 667
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(8)	(282)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	341	(316)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(7 543)</b>	<b>12 244</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	42 286	19 774
Paiements au rachat de titres	(31 554)	(26 096)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 739)	(2 265)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>7 993</b>	<b>(8 587)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>450</b>	<b>3 657</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 602	3 943
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	2
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>8 051</b>	<b>7 602</b>
Trésorerie	1 028	190
Équivalents de trésorerie	7 023	7 412
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>8 051</b>	<b>7 602</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	64	47
Impôts étrangers payés	13	8
Intérêts reçus	7 713	6 962
Intérêts versés	7	18

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
1011778 BC ULC 6,13 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	116
1261229 BC Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-09-2030	Canada	Prêts à terme	135 000 USD	188	187
1261229 B.C. Ltd. 10,00 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	286	286
AAdvantage Loyalty IP Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-03-2028	Royaume-Uni	Prêts à terme	204 028 USD	269	290
Acrisure LLC 8,50 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	269	292
Acrisure LLC 7,50 % 06-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	329	351
Adient Global Holdings Ltd. 8,25 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	485	463
Adient Global Holdings Ltd. 7,50 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	101	94
AerCap Ireland Capital DAC, taux variable 10-03-2055	Irlande	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	205	221
Ahead DB Holdings LLC 6,63 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	144	176
Alex Luxco 4 SARL 4,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	282	312
Alliant Holdings Intermediate LLC 5,88 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	372	409
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,00 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	556	585
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,38 % 01-10-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	101
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	358	386
Allison Transmission Inc. 3,75 % 30-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	117	122
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	280	297
Altice France 5,50 % 15-01-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	292	255
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	233
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	220
American Airlines Group Inc. 5,50 % 20-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 250 USD	71	81
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	328	365
American Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	103 950 USD	141	148
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	268	284
Anywhere Real Estate Group LLC 7,00 % 15-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 600 USD	174	179
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 13-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	414 403 USD	592	595
Aramark Intermediate Holdco Corp. 5,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	275	303
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	408	408
Arcosa Inc. 6,88 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	370	380
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3,00 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 EUR	166	196
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	198	132
Aretex Escrow Issuer 2 Inc. 10,00 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	98	108
Aretex Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	83 731 USD	112	120
Aris Water Holdings LLC 7,25 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	360	364
Ascend Learning LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 18-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	77 583 USD	98	111
ATI Inc. 5,88 % 01-12-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	268	293
ATI Inc. 4,88 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	66	75
ATI Inc. 7,25 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	262	289
ATI Inc. 5,13 % 01-10-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	114	122
Avient Corp. 7,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	181	198
Avient Corp. 6,25 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	115	121
Axalta Coating Systems LLC 3,38 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	172	204
Axon Enterprise Inc. 6,13 % 15-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	229	232
Axon Enterprise Inc. 6,25 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	172	174
Banjay Entertainment SASU 8,13 % 01-05-2029 144A	France	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	502	543
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-05-2027	Canada	Prêts à terme	202 599 USD	273	291
Bausch +d Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	163	178
Bausch Health Cos. Inc. 6,13 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	217	248
BCPE Ulysses Intermediate Inc. 7,75 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	160	170
Beacon Roofing Supply Inc. 4,13 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	239	275
Benteler International AG 10,50 % 15-05-2028 144A	Autriche	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	380	417
Big River Steel LLC 6,63 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	288
The Boeing Co. 6,39 % 01-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	239	268
The Boeing Co. 5,71 % 01-05-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	105	119
Boise Cascade Co. 4,88 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	309	313
Bombardier Inc. 7,50 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	140	155

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Bombardier Inc. 8,75 % 15-11-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	349	379
Bombardier Inc. 7,25 % 01-07-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	102	108
Bombardier Inc. 7,00 % 01-06-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	231	237
Borr IHC Ltd. 10,00 % 15-11-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	322 537 USD	454	441
Boyd Gaming Corp. 4,75 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	462	503
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	120	137
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 01-03-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	302	315
Caesars Entertainment Inc. 4,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	441	490
Caesars Entertainment Inc. 7,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	387	416
Caesars Entertainment Inc. 6,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	47	50
Caesars Entertainment Inc. 6,00 % 15-10-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	322	316
California Buyer Ltd. 6,38 % 15-02-2032 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	332	335
Calpine Corp. 5,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	302	364
Camelot Return Merger Sub Inc. 8,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	246	231
Carnival Corp. 5,75 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	585	698
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	111	121
Carnival Corp. 7,00 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	90
Carnival Corp. 5,75 % 15-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	206	207
Carnival Corp. 6,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	166	163
Carvana Co. 12,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	167 586 USD	238	248
Carvana Co. 9,00 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	186	184
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	571	577
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	497	561
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	872	957
CDI Escrow Issuer Inc. 5,75 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	256	288
Celanese US Holdings LLC 6,38 % 15-07-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	367	369
Cerdia Finanz GmbH 9,38 % 03-10-2031 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	281	296
Chart Industries Inc. 7,50 % 01-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	209
Chart Industries Inc. 9,50 % 01-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	104	115
The Chefs' Warehouse Inc. 2,38 % 15-12-2028, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	110 000 USD	168	218
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	385	408
Chobani Holdco II LLC 8,75 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	113	126
Chobani LLC 7,63 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	286	311
Chord Energy Corp. 6,75 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	428	423
Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	349	392
Civitas Resources Inc. 8,38 % 01-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	145	163
Civitas Resources Inc. 8,75 % 01-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	280	303
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	160
Clarios Global LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	119 637 USD	172	170
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	116
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	218	223
Clear Channel Outdoor Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	63 264 USD	84	91
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,88 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	305	318
Cleveland-Cliffs Inc. 7,00 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	238	242
Cleveland-Cliffs Inc. 7,38 % 01-05-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	287	291
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	274	322
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,75 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	379	384
Commercial Metals Co. 4,38 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	86	98
CommScope Inc. 7,13 % 01-07-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	531	551
Community Health Systems Inc. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	275	295
Community Health Systems Inc., 6,88 % 01-04-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	211	178
Community Health Systems Inc. 5,25 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	517	530
Community Health Systems Inc. 10,88 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	387	390
Concentra Escrow Issuer Corp. 6,88 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	277	286
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	793	789
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	123 750 USD	162	157
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	537	519
Constellation SE 5,63 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	339	350
Constellation SE 6,38 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	346	352
Coronado Finance Pty. Ltd. 9,25 % 01-10-2029 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	94	94

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Coty Inc. 4,75 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	358	389
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 27-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	189 690 USD	246	253
CP Atlas Buyer Inc. 7,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	200	178
Credit Acceptance Corp. 9,25 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	129	144
Crocs Inc. 4,25 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	158	181
CSC Holdings LLC 5,38 % 01-02-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	449	478
CSC Holdings LLC 11,75 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	654	658
CVS Health Corp., taux variable 10-12-2054	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	148	151
CVS Health Corp., taux variable 10-03-2055	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	250	254
DaVita Inc. 6,88 % 01-09-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	681	717
Devon Energy Corp. 7,95 % 15-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	235	264
Devon Financing Co. LLC 7,88 % 30-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	269	287
DexKo Global Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	224 616 USD	300	302
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	241 936 USD	330	344
DIRECTV Financing LLC 10,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	255	241
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	101	118
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	158
Dornoch Debt Merger Sub Inc. 6,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	268	257
Dresdner Funding Trust I 8,15 % 30-06-2031, rachetables 2029 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	199	291
EchoStar Corp. 10,75 % 30-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	346	347
Efesto Bidco SPA et Efesto US LLC 7,50 % 15-02-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	444	430
El Paso Corp. 7,80 % 01-08-2031, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	65	98
EMRLD Borrower LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	164 499 USD	231	235
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	384	454
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,75 % 01-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	248	253
Encore Capital Group Inc. 9,25 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	274	304
Encore Capital Group Inc. 8,50 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	388	408
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	146	157
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	307 455 USD	417	439
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	114	120
Energizer Holdings Inc. 3,50 % 30-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 EUR	220	225
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	442	499
EquipmentShare.com Inc. 9,00 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	267	283
EquipmentShare.com Inc. 8,63 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	185	201
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	345	356
Fertitta Entertainment LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	197 834 USD	266	281
Filtration Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	241 975 USD	330	348
FirstCash Inc. 6,88 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	687	736
Ford Motor Credit Co. LLC 4,00 % 13-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	313	322
Fortescue Metals Group Ltd. 6,13 % 15-04-2032 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	412	455
Fortress Intermediate 3 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2031	États-Unis	Prêts à terme	139 300 USD	192	200
Fortress Intermediate 3 Inc. 7,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	241	255
Foundation Building Materials 6,00 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	282	276
Foundation Building Materials Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 29-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	203 459 USD	276	268
Freedom Mortgage Corp. 12,25 % 01-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	288	285
Freedom Mortgage Holdings LLC 8,38 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	481	469
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	175	201
Frontier Communications Holdings LLC 8,75 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	303
Gartner Inc. 3,75 % 01-10-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	112	119
The Gates Corp. 6,88 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	41	44
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	324	360
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	82	89

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
GGAM Finance Ltd. 8,00 % 15-02-2027 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	102	111
GPC Merger Sub Inc. 7,13 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	290	303
Graphic Packaging International LLC 2,63 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 EUR	167	190
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	102	70
Great Canadian Gaming Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2029	Canada	Prêts à terme	124 369 USD	179	177
Great Canadian Gaming Corp. 8,75 % 15-11-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	341	355
Grifols Escrow Issuer SA 3,88 % 15-10-2028	Espagne	Sociétés – Non convertibles	535 000 EUR	674	767
GTCR W-2 Merger Sub LLC 7,50 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	300
Guidewire Software Inc. 1,25 % 01-11-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	217 000 USD	305	325
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	416	457
Harbour Energy PLC 5,50 % 15-10-2026 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	384	410
Herc Holdings Inc. 6,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	451	469
Herens Holdco SARL 4,75 % 15-05-2028	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	245	259
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	83 943 USD	107	112
Hess Midstream Operations LP 5,88 % 01-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	182	181
Hess Midstream Operations LP 6,50 % 01-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	137	147
Hess Midstream Operations LP 5,50 % 15-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	372	394
Hess Midstream Partners LP 5,13 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	146	155
Hexion Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	158 824 USD	196	218
HUB International Ltée 7,25 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	259	281
Hudbay Minerals Inc. 6,13 % 01-04-2029 144A	Pérou	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	251	293
Idera Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	158 800 USD	216	212
IHO Verwaltungs GmbH 7,75 % 15-11-2030 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	285	284
IHO Verwaltungs GmbH 8,00 % 15-11-2032 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	276
iliad Holding SASU 7,00 % 15-04-2032 144A	France	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	289
Imola Merger Corp. 4,75 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	279	301
Insulet Corp. 6,50 % 01-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	107	110
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	596	631
IRB Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	138 012 USD	184	197
Iron Mountain Inc. 6,25 % 15-01-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	605	613
Jane Street Group LLC 6,13 % 01-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	747	759
Jefferson Capital Holdings LLC 9,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	385	428
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 8,50 % 15-03-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	127	136
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 10,50 % 15-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	315	331
Kedron SPA 6,50 % 01-09-2029 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	701	765
Kinetik Holdings LP 5,88 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	579	618
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	133 462 USD	171	175
Kraken Oil & Gas Partners LLC 7,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	434	442
L Brands Inc. 6,875 % 01-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	639	670
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,25 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	176	189
LBM Acquisition LLC 6,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	223	222
LBM Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	94 046 USD	127	125
Level 3 Financing Inc. 10,50 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	413	464
Levi Strauss & Co. 3,50 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	172	177
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	344	376
Light and Wonder International Inc. 7,50 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	59
Live Nation Entertainment Inc. 6,50 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	162	168
Live Nation Entertainment Inc. 3,13 % 15-01-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	105 000 USD	156	208
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,40 % 26-03-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	37
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,50 % 26-03-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	60
Madison IAQ LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	213 609 USD	290	304
Madison IAQ LLC 5,88 % 30-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	301	354
The Manitowoc Co. Inc. 9,25 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	224	237

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Matador Resources Co. 6,50 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	403	422
Matador Resources Co. 6,25 % 15-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	450
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	340	347
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	245	265
Mav Acquisition Corp. 8,00 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	334	371
McGraw-Hill Education Inc. 7,38 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	347	364
Mercer International Inc. 12,88 % 01-10-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	152	167
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	229	222
Metal Services Holdco LLC 6,25 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	269
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	292	310
MITER Brands Acquisition Holdco Inc. 6,75 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	312	320
MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	308	323
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	256	294
MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	636	645
Mr. Cooper Group Inc. 5,75 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	546	626
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	308	327
Nabors Industries Inc. 1,75 % 15-06-2029	États-Unis	Sociétés – Convertibles	95 000 USD	133	93
Nabors Industries Inc. 8,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	435	399
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 7,13 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	280	313
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	122	136
NCL Corp. Ltd. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	310	344
NCL Corp. Ltd. 6,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	331	328
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	448	474
News Corp. 3,88 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	309	340
Nexstar Broadcasting Inc. 4,75 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	166	182
Nouryon USA LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	83 941 USD	114	121
Nouryon USA LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	174 793 USD	226	251
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	148
Novelis Inc. 6,88 % 30-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	245	249
Novelis Inc. 3,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	181	194
NRG Energy Inc. 6,25 % 01-11-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	323	333
NRG Energy Inc., taux variable 15-09-2171, perpétuelles 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	276	310
Occidental Petroleum Corp. 6,20 % 15-03-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	874	870
Olympus Water US Holding Corp. 3,88 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	122	148
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	379	395
OneMain Finance Corp. 7,50 % 15-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	292
OneMain Finance Corp. 7,13 % 15-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	384	405
OneMain Holdings Inc. 5,38 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	219	240
OneSky Flight LLC 8,88 % 15-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	209	212
Opal Bidco SAS 6,50 % 31-03-2032 144A	France	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	792	790
Outfront Media Capital LLC 4,63 % 15-03-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	411	401
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	87
Penn National Gaming Inc. 5,63 % 15-01-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	273	294
PetSmart Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	118 237 USD	156	168
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	324	329
PG&E Corp. 7,38 % 15-03-2055	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	176	185
PHH Escrow Issuer LLC 9,88 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	658	667
Picard Midco Inc. 6,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	252	307
Pinewood Finco PLC 6,00 % 27-03-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000 GBP	207	220
Pinewood Finco PLC 6,00 % 27-03-2030 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	165 000 GBP	281	303
PMHC II Inc. 9,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	386	361
Post Holdings Inc. 2,50 % 15-08-2027, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	149 000 USD	250	256
PRA Group Inc. 8,88 % 31-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	715	781
Precision Drilling Corp. 7,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	122	132
Precision Drilling Corp. 6,88 % 15-01-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	163	176
Prime Security Services Borrower LLC 6,25 % 15-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	446	481

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Quikrete Holdings Inc. 6,38 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	218	217
Quikrete Holdings Inc. 6,75 % 01-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	109	108
Rain Carbon Inc. 12,25 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	251	276
Realogy Group LLC 0,25 % 15-06-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	164 000 USD	161	221
RHP Hotel Properties LP 7,25 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	88
RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	393	409
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 6,75 % 15-03-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	103
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 7,75 % 15-03-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	292	316
Rockcliff Energy II LLC 5,50 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	335	359
Rocket Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	156 420 USD	214	225
Rocket Software Inc. 6,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	346	373
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,25 % 01-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	54	64
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,63 % 30-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	559	580
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	65
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	471	489
R.R. Donnelley & Sons Co. 9,50 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	609	621
Scientific Games Corp. 7,25 % 15-11-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	497	549
Scientific Games Holdings LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	104 211 USD	140	149
Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	244	271
SCIH Salt Holdings Inc. 4,88 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	260	295
SCIH Salt Holdings Inc. 6,63 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	208	245
SCIL USA Holdings LLC 5,38 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	283
Seadrill Finance Ltd. 8,38 % 01-08-2030 144A	Bermudes	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	271	296
Seagate HDD Cayman 3,50 % 01-06-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	120 000 USD	191	206
Seagate HDD Cayman 3,13 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	126	149
Shake Shack Inc. 0 % 01-03-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	154 000 USD	165	204
Sinclair Television Group Inc. 8,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	728	718
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	223	248
Sirius XM Radio Inc. 3,88 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	429	437
Sitio Royalties Operating Partnership LP 7,88 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	286	311
Six Flags Entertainment Corp. 7,25 % 15-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	437	462
Six Flags Entertainment Corp. 6,63 % 01-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	124	131
SM Energy Co. 7,00 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	295	304
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6,00 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	164	175
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	262	284
Snap Inc. 6,88 % 01-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	765	767
Société Générale SA, taux variable 18-05-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Société Générale SA, taux variable 26-11-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	458	531
Specialty Building Products Holdings LLC 7,75 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	144	140
Spirit Aerosystems Holdings Inc. 4,60 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	194	207
Spirit AeroSystems Holdings Inc. 9,38 % 30-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	94	100
Spirit AeroSystems Holdings Inc. 9,75 % 15-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	445	500
Standard Industries Inc. 2,25 % 21-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 EUR	162	189
Standard Industries Inc. 4,38 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	449	451
Standard Industries Inc. 3,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	127	119
Standard Industries Inc. 6,50 % 30-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	344	353
Station Casinos LLC 4,63 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	73	78
Station Casinos LLC 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	413	428
Sunoco LP 6,25 % 01-07-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	372	374
Taylor Morrison Communities Inc. 5,88 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	115
Taylor Morrison Communities Inc. 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	129
Taylor Morrison Holdings Inc. 5,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	330	353
Tenet Healthcare Corp. 5,13 % 01-11-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	368	390
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	814	882
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	162	179
Terex Corp. 6,25 % 15-10-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	424	426
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,38 % 09-05-2030	Israël	Sociétés – Non convertibles	150 000 EUR	193	233

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	345	393
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	321
TIBCO Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-2029	États-Unis	Prêts à terme	98 785 USD	122	141
TK Elevator US Newco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2030	États-Unis	Prêts à terme	193 408 USD	260	278
TopBuild Corp. 4,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	111	115
TransDigm Inc. 4,88 % 01-05-2029, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	157	171
TransDigm Inc. 6,88 % 15-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	221	243
TransDigm Inc. 7,13 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	59
TransDigm Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	84 575 USD	114	121
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	228	247
TransDigm Inc. 6,00 % 15-01-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	203	212
Transocean Aquila Ltd. 8,00 % 30-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 769 USD	55	60
Transocean Inc. 8,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000 USD	177	191
Transocean Inc. 6,80 % 15-03-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	384	374
Transocean Poseidon Ltd. 6,88 % 01-02-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	145	150
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 571 USD	149	159
Treasure Holdco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	219 450 USD	299	315
TTM Technologies Inc. 4,00 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	383	419
UKG Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	110 666 USD	149	159
UKG Inc. 6,88 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	349	380
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	136
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	141 237 USD	189	203
United Rentals (North America) Inc. 6,13 % 15-03-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	235	245
United States Steel Corp. 6,65 % 01-06-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	133	135
US Foods Inc. 7,25 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	75
US Foods Inc. 5,75 % 15-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	291	302
Venture Global LNG Inc. 8,13 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	146
Venture Global LNG Inc. 9,50 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	261	292
Venture Global LNG Inc. 8,38 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	694	724
Venture Global LNG Inc. 9,88 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	246	274
Venture Global LNG Inc., taux variable 30-03-2173, perpétuelles 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	303	307
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	67 336 USD	95	96
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	136	137
Vibrantz Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	183 035 USD	245	233
Viking Cruises Ltd. 9,13 % 15-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	318	338
Viper Energy Partners LP 5,38 % 01-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	171
Viper Energy Partners LP 7,38 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	359	384
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	248
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	232	255
Vistra Corp., taux variable 15-04-2170 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	82	96
Vistra Corp., taux variable 15-06-2170	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	378	415
Vistra Operations Co. LLC 5,00 % 31-07-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	207	220
Vistra Operations Co. LLC 7,75 % 15-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	481	519
Vistra Operations Co. LLC 6,88 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	183	198
VM Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	165 538 USD	225	239
VM Consolidated Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	116	116
Waste Pro USA Inc. 7,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	137	138
Watco Cos. LLC 7,13 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	382	405
Wayfair LLC 7,25 % 31-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	306	303
Wayfair LLC 7,75 % 15-09-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	318	306

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Weekley Homes LLC 4,88 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	244	245
Welltower OP LLC 2,75 % 15-05-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	167 000 USD	236	394
WESCO Distribution Inc. 6,38 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	73
WESCO Distribution Inc. 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	431	453
WESCO Distribution Inc. 6,38 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	136	137
White Cap Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	182 011 USD	242	254
White Cap Parent LLC 6,88 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	586	609
W. R. Grace Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	39 490 USD	53	56
W. R. Grace Holdings LLC 5,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	160	161
Wrangler Holdco Corp. 6,63 % 01-04-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	116	125
Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	112	117
Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	809	853
XHR LP 6,63 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	105	106
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	383	428
<b>Total des obligations</b>				<b>109 984</b>	<b>116 274</b>
<b>ACTIONS</b>					
Apollo Global Management Inc., conv., priv.	États-Unis	Services financiers	2 095	141	220
The Boeing Co. 6,00 %, conv., priv.	États-Unis	Produits industriels	4 838	337	416
Chart Industries Inc., conv., priv., série B	États-Unis	Produits industriels	3 349	228	264
GFL Environmental Inc.	Canada	Produits industriels	2 410	106	167
Hewlett Packard Enterprise Co. 7,62 % conv., priv.	États-Unis	Technologie de l'information	1 844	125	127
NextEra Energy Inc. 7,30 %, conv., priv.	États-Unis	Services publics	4 025	276	277
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	232	306	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	10 832	196	–
PG&E Corp. 6,00 %, conv., priv., série A	États-Unis	Services publics	2 616	184	168
Viking Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 600	218	377
<b>Total des actions</b>				<b>2 117</b>	<b>2 016</b>
Coûts de transaction				(2)	–
<b>Total des placements</b>				<b>112 099</b>	<b>118 290</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(101)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 051
Autres éléments d'actif moins le passif					(425)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>125 815</b>

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Actions	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	79,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Canada	4,0
Royaume-Uni	2,2
France	2,1
Allemagne	1,2
Italie	1,0
Espagne	0,9
Israël	0,8
Luxembourg	0,7
Australie	0,4
Mexique	0,4
Autriche	0,3
Irlande	0,3
Bermudes	0,2
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	48,9
Obligations de sociétés – Services financiers	19,0
Obligations de sociétés – Énergie	8,0
Prêts à terme	7,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Obligations de sociétés – Communications	3,8
Obligations de sociétés – Infrastructure	2,7
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,6
Obligations de sociétés – Services publics	0,9
Produits industriels	0,7
Services publics	0,4
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,2
Technologie de l'information	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Actions	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Swaps	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	82,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Canada	3,0
Royaume-Uni	1,4
France	1,2
Luxembourg	1,0
Allemagne	0,9
Israël	0,9
Australie	0,4
Pays-Bas	0,4
Autriche	0,4
Irlande	0,3
Mexique	0,3
Bermudes	0,3
Pérou	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	53,5
Obligations de sociétés – Services financiers	17,1
Obligations de sociétés – Énergie	8,3
Prêts à terme	7,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Obligations de sociétés – Communications	2,8
Obligations de sociétés – Infrastructure	1,9
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,3
Obligations de sociétés – Services publics	0,6
Énergie	0,4
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2025

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	179 CAD	(125) USD	16 avril 2025	(179)	(180)	–	(1)
A	10 USD	(15) CAD	16 avril 2025	15	15	–	–
A	25 CAD	(17) USD	16 avril 2025	(25)	(25)	–	–
A	23 152 CAD	(16 119) USD	16 avril 2025	(23 160)	(23 181)	–	(21)
A	3 701 CAD	(2 577) USD	16 avril 2025	(3 702)	(3 706)	–	(4)
A	53 CAD	(37) USD	16 avril 2025	(53)	(53)	–	–
A	23 247 CAD	(16 184) USD	16 avril 2025	(23 256)	(23 276)	–	(20)
A	15 186 CAD	(10 568) USD	16 avril 2025	(15 192)	(15 200)	–	(8)
A	4 212 CAD	(2 932) USD	16 avril 2025	(4 214)	(4 218)	–	(4)
A	1 918 CAD	(1 336) USD	16 avril 2025	(1 919)	(1 921)	–	(2)
A	23 833 CAD	(16 586) USD	16 avril 2025	(23 842)	(23 854)	–	(12)
A	2 905 CAD	(2 022) USD	16 avril 2025	(2 906)	(2 909)	–	(3)
A	8 497 CAD	(5 915) USD	16 avril 2025	(8 500)	(8 507)	–	(7)
A	12 813 CAD	(8 921) USD	16 avril 2025	(12 817)	(12 829)	–	(12)
A	339 CAD	(237) USD	16 avril 2025	(339)	(341)	–	(2)
A	37 USD	(52) CAD	16 avril 2025	52	52	–	–
A	590 USD	(844) CAD	16 avril 2025	844	849	5	–
A	43 CAD	(30) USD	16 avril 2025	(43)	(43)	–	–
A	193 CAD	(133) USD	16 avril 2025	(193)	(192)	1	–
A	202 CAD	(141) USD	16 avril 2025	(202)	(203)	–	(1)
A	76 CAD	(54) USD	16 avril 2025	(76)	(76)	–	–
A	283 CAD	(197) USD	16 avril 2025	(283)	(284)	–	(1)
A	620 USD	(886) CAD	16 avril 2025	886	891	5	–
A	37 USD	(53) CAD	16 avril 2025	53	53	–	–
A	3 068 USD	(4 391) CAD	16 avril 2025	4 393	4 412	19	–
A	163 CAD	(113) USD	16 avril 2025	(163)	(163)	–	–
A	38 USD	(55) CAD	16 avril 2025	55	55	–	–
A	83 CAD	(58) USD	16 avril 2025	(83)	(83)	–	–
A	99 CAD	(68) USD	16 avril 2025	(99)	(98)	1	–
A	1 948 CAD	(1 341) USD	16 avril 2025	(1 949)	(1 927)	22	–
A	144 CAD	(99) USD	16 avril 2025	(144)	(143)	1	–
A	316 CAD	(221) USD	16 avril 2025	(316)	(318)	–	(2)
A	86 CAD	(60) USD	16 avril 2025	(86)	(87)	–	(1)
A	326 CAD	(228) USD	16 avril 2025	(326)	(329)	–	(3)
A	275 USD	(392) CAD	16 avril 2025	392	396	4	–
A	4 391 CAD	(3 068) USD	16 avril 2025	(4 393)	(4 413)	–	(20)
A	46 CAD	(32) USD	16 avril 2025	(46)	(46)	–	–
A	414 CAD	(290) USD	16 avril 2025	(414)	(418)	–	(4)
A	102 CAD	(72) USD	16 avril 2025	(102)	(103)	–	(1)
A	34 CAD	(24) USD	16 avril 2025	(34)	(35)	–	(1)
A	289 CAD	(204) USD	16 avril 2025	(289)	(294)	–	(5)
A	402 CAD	(284) USD	16 avril 2025	(402)	(408)	–	(6)
A	277 CAD	(195) USD	16 avril 2025	(277)	(281)	–	(4)
A	122 CAD	(86) USD	16 avril 2025	(122)	(124)	–	(2)
A	26 CAD	(18) USD	16 avril 2025	(26)	(26)	–	–
A	61 USD	(87) CAD	16 avril 2025	87	88	1	–
A	25 CAD	(17) USD	16 avril 2025	(25)	(25)	–	–
A	17 CAD	(12) USD	16 avril 2025	(17)	(17)	–	–
A	276 CAD	(192) USD	16 avril 2025	(276)	(275)	1	–
A	589 CAD	(408) USD	16 avril 2025	(589)	(587)	2	–
A	176 CAD	(122) USD	16 avril 2025	(176)	(175)	1	–
A	720 CAD	(500) USD	16 avril 2025	(720)	(719)	1	–
A	90 USD	(129) CAD	16 avril 2025	129	129	–	–
A	427 CAD	(298) USD	16 avril 2025	(427)	(429)	–	(2)
A	181 CAD	(127) USD	16 avril 2025	(181)	(182)	–	(1)
A	25 CAD	(17) USD	16 avril 2025	(25)	(25)	–	–

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2025

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1 009 CAD	(699) USD	16 avril 2025	(1 009)	(1 006)	3	–
A	182 USD	(263) CAD	16 avril 2025	263	262	–	(1)
A	125 CAD	(87) USD	16 avril 2025	(125)	(125)	–	–
A	33 CAD	(23) USD	16 avril 2025	(33)	(33)	–	–
A	17 USD	(24) CAD	16 avril 2025	24	24	–	–
A	77 CAD	(54) USD	16 avril 2025	(77)	(78)	–	(1)
A	541 USD	(773) CAD	16 avril 2025	773	777	4	–
A	10 USD	(14) CAD	16 avril 2025	14	14	–	–
A	50 USD	(71) CAD	16 avril 2025	71	71	–	–
A	157 CAD	(110) USD	16 avril 2025	(157)	(158)	–	(1)
A	11 USD	(16) CAD	16 avril 2025	16	16	–	–
A	173 CAD	(122) USD	16 avril 2025	(173)	(174)	–	(1)
A	26 CAD	(18) USD	16 avril 2025	(26)	(26)	–	–
A	10 USD	(15) CAD	16 avril 2025	15	15	–	–
A	2 USD	(3) CAD	16 avril 2025	3	3	–	–
A	83 USD	(118) CAD	16 avril 2025	118	119	1	–
A	226 CAD	(157) USD	16 avril 2025	(226)	(226)	–	–
A	951 USD	(884) EUR	18 juin 2025	(1 368)	(1 380)	–	(12)
A	90 USD	(84) EUR	18 juin 2025	(129)	(130)	–	(1)
A	25 USD	(23) EUR	18 juin 2025	(36)	(36)	–	–
A	159 USD	(148) EUR	18 juin 2025	(229)	(231)	–	(2)
A	154 USD	(120) GBP	18 juin 2025	(221)	(223)	–	(2)
A	212 USD	(165) GBP	18 juin 2025	(305)	(307)	–	(2)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>72</b>	<b>(173)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>72</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(173)</b>

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. 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 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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 (« 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.

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le conseil d'administration du gestionnaire le 5 juin 2025.

### 3. Méthodes comptables significatives

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs financiers 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.

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.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2025.

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

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

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

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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 d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, 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.

#### e) 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 ('« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

#### f) Compensation

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

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

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

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié la norme IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »). L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées.

La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2027, mais son application anticipée est permise. Le gestionnaire évalue l'incidence de l'adoption de cette norme.

### 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 sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, 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 AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfécies, 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 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 légale. 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 2025 et 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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 2025, 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 AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

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

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

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 de biens immobiliers IG Mackenzie 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 informations

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

#### b) Autres informations 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](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://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](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 23 juin 2008

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

Les titres de série B sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 50 \$ et dont les placements du ménage sont généralement inférieurs à 500 000 \$.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 50 \$ et qui ont conclu une entente avec un placeur.

Les titres de série J SF sont offerts aux investisseurs dont les placements du ménage sont généralement de 500 000 \$ ou plus.

Les titres des séries A et J FAR ne sont plus offerts à la vente. 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 titres de série C ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	Aucun titre émis	1,75	–	0,11	0,05
Série B	13 juillet 2012	1,75	–	0,11	0,05
Série C	28 juillet 2008	1,75	–	0,11	0,05
Série F	12 juillet 2013	0,40	–	0,11	0,05
Série J FAR	Aucun titre émis	1,50	–	0,11	0,05
Série J SF	13 juillet 2012	1,50	–	0,11	0,05

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

La date d'établissement initiale des séries A et J FAR est le 13 juillet 2012. 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.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

##### Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$
17 254	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 418	100,0	1 355	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 493	105,3	1 425	105,1
	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	14	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(21,4)	(2)	(22,2)
	11	78,6	7	77,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(14,3)	(1)	(11,1)
Revenu tiré du prêt de titres	9	64,3	6	66,7

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2025	–
31 mars 2024	1

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## 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 un revenu courant élevé et la possibilité d'une appréciation modérée à long terme du capital en investissant principalement dans des titres à rendement élevé américains. Le Fonds prévoit limiter le risque de change en couvrant en dollars canadiens ses positions en devises.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
EUR	1 948	(3)	(1 777)	168				
GBP	523	–	(530)	(7)				
USD	115 819	7 267	(124 006)	(920)				
Total	118 290	7 264	(126 313)	(759)				
% de l'actif net	94,0	5,8	(100,4)	(0,6)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					38	–	(38)	–

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
GBP	206	–	(205)	1				
EUR	2 452	–	(2 472)	(20)				
USD	101 290	7 449	(109 541)	(802)				
Total	103 948	7 449	(112 218)	(821)				
% de l'actif net	93,2	6,7	(100,6)	(0,7)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					41	–	(41)	–

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt.

31 mars 2025	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	307				
1 an à 5 ans	57 470				
5 ans à 10 ans	52 939				
Plus de 10 ans	5 558				
Total	116 274				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(4 507)	(3,6)	4 507	3,6

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2024	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	177				
1 an à 5 ans	46 586				
5 ans à 10 ans	52 805				
Plus de 10 ans	3 552				
<b>Total</b>	<b>103 120</b>				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(4 050)	(3,6)	4 050	3,6

##### iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

##### v. Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit est principalement attribuable aux titres à revenu fixe, tels que les obligations, et à certains contrats dérivés, le cas échéant. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2025 était de 1,7 % de l'actif net du Fonds (1,5 % en 2024).

Aux 31 mars 2025 et 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2025	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
A	0,3	–
BBB	5,2	4,7
Inférieure à BBB	82,9	84,2
Sans note	4,0	3,6
<b>Total</b>	<b>92,4</b>	<b>92,5</b>

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

#### 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 2025				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	116 274	–	116 274	–	103 120	–	103 120
Actions	2 016	–	–	2 016	828	–	–	828
Actifs dérivés	–	72	–	72	–	40	–	40
Passifs dérivés	–	(173)	–	(173)	–	(1 860)	–	(1 860)
Placements à court terme	–	7 023	–	7 023	–	7 412	–	7 412
<b>Total</b>	<b>2 016</b>	<b>123 196</b>	<b>–</b>	<b>125 212</b>	<b>828</b>	<b>108 712</b>	<b>–</b>	<b>109 540</b>

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

Au cours des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

#### g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Aux 31 mars 2025 et 2024, le gestionnaire n'avait aucun placement important dans le Fonds.

# FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

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

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	72	(44)	–	28
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(173)	44	–	(129)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(101)	–	–	(101)

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	40	(40)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 860)	40	62	(1 758)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 820)	–	62	(1 758)

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

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

#### j) Événement postérieur

Sous réserve d'une approbation réglementaire, le 1<sup>er</sup> juillet 2025, les placeurs, Services Financiers Groupe Investors Inc. et Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., fusionneront avec un courtier à double inscription, soit IG Gestion de patrimoine Inc., qui exercera ses activités à titre de courtier en valeurs mobilières ayant une division spécialisée dans les fonds communs de placement.