

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par 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 internationales d'information financière.

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

Le conseil d'administration (le « conseil ») de 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.

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

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

Le président et chef de la direction,

Le chef des finances, Fonds,



Damon Murchison



Terry Rountes

Le 2 juin 2023

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 :

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 13 juin 2022.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'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 internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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



Comptables professionnels agréés
Winnipeg (Manitoba)
Le 2 juin 2023

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	105 452	133 668
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 943	1 557
Intérêts courus à recevoir	1 748	2 045
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 725	942
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Actifs dérivés	124	3 328
Total de l'actif	114 992	141 540
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 382	479
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	3	4
Marge sur instruments dérivés	322	1 562
Passifs dérivés	99	555
Total du passif	3 806	2 600
Actif net attribuable aux porteurs de titres	111 186	138 940

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	185	141
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 469	9 484
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(12 481)	3 591
Profit (perte) net(te) latent(e)	(2 035)	(8 698)
Revenu tiré du prêt de titres	17	13
Total des revenus (pertes)	(6 845)	4 531
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 094	1 697
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(4)
Frais d'administration	144	189
Intérêts débiteurs	1	2
Honoraires du fiduciaire	66	86
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	8	8
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 312	1 979
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 312	1 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(8 157)	2 552
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	28	15
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(8 185)	2 537

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	7,93	8,90	13 857	22 851
Série B	7,93	8,90	5 589	9 433
Série C	7,97	8,95	3 627	5 968
Série F (auparavant, série U)	7,77	8,71	78 915	87 196
Série J FAR	7,95	8,92	6 793	10 220
Série J SF	7,96	8,94	2 405	3 272
			111 186	138 940

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,74)	(0,03)	(1 578)	(109)
Série B	(0,74)	(0,03)	(645)	(36)
Série C	(0,74)	(0,03)	(417)	(25)
Série F (auparavant, série U)	(0,47)	(0,02)	(4 657)	(198)
Série J FAR	(0,67)	0,05	(671)	90
Série J SF	(0,69)	0,06	(217)	33
Série P	–	0,92	–	2 782
			(8 185)	2 537

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F (auparavant, série U)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	138 940	333 877	22 851	36 020	9 433	15 503	5 968	9 688	87 196	75 675
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8 185)	2 537	(1 578)	(109)	(645)	(36)	(417)	(25)	(4 657)	(198)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6 502)	(7 931)	(781)	(1 076)	(317)	(459)	(206)	(280)	(4 692)	(4 278)
Gains en capital	–	(6 900)	–	(714)	–	(307)	–	(190)	–	(1 761)
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6 504)	(14 835)	(781)	(1 790)	(317)	(766)	(206)	(470)	(4 692)	(6 039)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 554	42 399	41	466	482	1 392	27	177	18 137	38 424
Réinvestissement des distributions	4 143	11 941	777	1 775	310	739	205	466	2 352	3 238
Paiements au rachat de titres	(36 762)	(236 979)	(7 453)	(13 511)	(3 674)	(7 399)	(1 950)	(3 868)	(19 421)	(23 904)
Total des opérations sur les titres	(13 065)	(182 639)	(6 635)	(11 270)	(2 882)	(5 268)	(1 718)	(3 225)	1 068	17 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(27 754)	(194 937)	(8 994)	(13 169)	(3 844)	(6 070)	(2 341)	(3 720)	(8 281)	11 521
À la clôture	111 186	138 940	13 857	22 851	5 589	9 433	3 627	5 968	78 915	87 196
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres 2 567	3 767	Titres 1 060	1 622	Titres 667	1 008	Titres 10 011	8 093
Émis			5	49	59	148	4	19	2 301	4 182
Réinvestissement des distributions			97	190	39	79	25	50	300	355
Rachetés			(922)	(1 439)	(453)	(789)	(241)	(410)	(2 453)	(2 619)
Titres en circulation, à la clôture			1 747	2 567	705	1 060	455	667	10 159	10 011

	Série J FAR		Série J SF		Série P	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	10 220	22 591	3 272	6 896	–	167 504
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(671)	90	(217)	33	–	2 782
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(384)	(602)	(122)	(191)	–	(1 045)
Gains en capital	–	(406)	–	(136)	–	(3 386)
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)	–	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(386)	(1 011)	(122)	(328)	–	(4 431)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	418	332	449	436	–	1 172
Réinvestissement des distributions	381	987	118	305	–	4 431
Paiements au rachat de titres	(3 169)	(12 769)	(1 095)	(4 070)	–	(171 458)
Total des opérations sur les titres	(2 370)	(11 450)	(528)	(3 329)	–	(165 855)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(3 427)	(12 371)	(867)	(3 624)	–	(167 504)
À la clôture	6 793	10 220	2 405	3 272	–	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	1 145	2 357	366	718	–	16 527
Émis	53	35	56	47	–	115
Réinvestissement des distributions	47	105	15	32	–	443
Rachetés	(391)	(1 352)	(135)	(431)	–	(17 085)
Titres en circulation, à la clôture	854	1 145	302	366	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(8 185)	2 537
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	5 193	3 349
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	2 041	8 726
Achat de placements	(22 692)	(76 654)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	46 550	103 827
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	297	2 388
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1 241)	1 557
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	21 963	45 730
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	9 563	28 778
Paiements au rachat de titres	(26 771)	(80 749)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 361)	(2 894)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(19 569)	(54 865)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 394	(9 135)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 557	10 696
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(8)	(4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 943	1 557
Trésorerie	665	733
Équivalents de trésorerie	3 278	824
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 943	1 557
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	185	154
Impôts étrangers payés	28	15
Intérêts reçus	7 766	11 856
Intérêts versés	1	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
1375209 B.C. Ltd. 9,00 % 30-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	34
AAdvantage Loyalty IP Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-03-2028	Royaume-Uni	Prêts à terme	125 000 USD	155	172
Adient Global Holdings Ltd. 7,00 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	225	230
Adient Global Holdings Ltd. 8,25 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	259	265
Adient US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-04-2028	Royaume-Uni	Prêts à terme	196 075 USD	245	265
The ADT Security Corp. 4,13 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	277	266
AG Issuer LLC 6,25 % 01-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	286	267
Albertsons Cos. Inc. 7,50 %, 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	194	203
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	388	384
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	88
Alex Luxco 4 SARL 4,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	282	261
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,75 % 15-10-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	404	378
Allison Transmission Inc. 4,75 % 01-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	399	418
Allison Transmission Inc. 3,75 % 30-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	169	150
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	280	262
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	209
Altice France 5,50 % 15-01-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	292	243
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	289	190
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	404	341
AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 22-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	239 352 USD	256	237
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	133	98
American Airlines Group Inc. 5,50 % 20-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	170	180
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	328	338
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 4,00 % 15-01-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	157	150
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	149	139
Amsted Industries Inc. 4,63 % 15-05-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	207
Amwins Group Inc. 4,88 % 30-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	131	126
Antero Midstream Partners LP 7,88 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	193	194
Antero Resources Corp. 7,63 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	97	106
Apache Corp. 4,38 % 15-10-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	152	177
Apache Corp. 5,10 % 01-09-2040, rachetables 2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	114	144
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	408	371
Arches Buyer Inc. 4,25 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	546	532
Arches Buyer Inc. 6,13 % 01-12-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	156	135
Ardagh Metal Packaging 3,25 % 01-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	445	410
Aretex Escrow Issuer Inc. 7,50 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	259	227
ARG IH LLC 7,00 % 15-06-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	162	157
Asbury Automotive Group Inc. 4,63 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	61
Asbury Automotive Group Inc. 5,00 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	30
Ascend Learning LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 18-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	165 000 USD	207	194
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	360	26
Asurion LLC, prêt à terme B9 de premier rang, taux variable 29-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	98 246 USD	122	122
ATI Inc. 5,88 % 01-12-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	360	363
ATI Inc. 4,88 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	66	68
Avient Corp. 7,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	71	77
Axalta Coating Systems LLC 3,38 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	172	183
Bank of America Corp. 6,10 % 17-03-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	165	172
Bausch Health Cos. Inc. 6,13 %, 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	217	149
Bausch Health Cos. Inc. 4,88 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	253	170
Bausch Health Cos. Inc. 11,00 % 30-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	48	44
Bausch Health Cos. Inc. 14,00 % 15-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	6	6
BCPE Ulysses Intermediate Inc. 7,75 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	102	84
Beacon Roofing Supply Inc. 4,50 % 15-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	113	109
Beacon Roofing Supply Inc. 4,13 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	119
Beasley Mezzanine Holdings LLC 8,63 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	476	337
Big River Steel LLC 6,63 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	273

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
BlackRock CQP Holdco LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	310 275 USD	372	417
Boise Cascade Co. 4,88 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	291	258
Bombardier Inc. 7,13 % 15-06-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	357	402
Boxer Parent Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 832 USD	117	120
Boxer Parent Co. Inc. 7,13 % 02-10-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	82
Boyd Gaming Corp. 4,75 % 01-12-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	158	157
Boyd Gaming Corp. 4,75 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	317	320
Brand Energy & Infrastructure Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	437 354 USD	572	552
Buckeye Partners LP 3,95 % 01-12-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	146	140
Buckeye Partners LP 4,50 % 01-03-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	100	92
Buckeye Partners LP 5,85 % 15-11-2043, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	141	118
Builders FirstSource Inc. 4,25 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	145	136
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	120	128
Caesars Entertainment Inc. 4,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	155	148
Caesars Entertainment Inc. 7,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	164	166
Caesars Resort Collection LLC 5,75 % 01-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	522	559
Callon Petroleum Co. 8,00 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	229	248
Callon Petroleum Co. 7,50 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	424	433
Calpine Corp. 4,50 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	463	439
Calpine Corp. 4,63 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	30
Calpine Corp. 5,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	60	52
Camelot Return Merger Sub Inc. 8,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	161	168
Carnival Corp. 10,50 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	572	588
Carnival Corp. 5,75 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	471	434
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	116	118
Carriage Services Inc. 4,25 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	215	195
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	571	516
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	244	229
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	160	157
CDI Escrow Issuer Inc. 5,75 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	331	344
CDW LLC 3,25 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	46	42
Celanese US Holdings LLC 6,17 % 15-07-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	130	137
Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	318	336
Cemex SAB de CV 5,45 % 19-11-2029, rachetables 2024 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	252	236
Cengage Learning Inc. 9,50 % 15-06-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	289	295
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	237	230
Centene Corp. 3,00 % 15-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	109	114
Centerfield Media Parent Inc. 6,63 % 01-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	132	92
Central Parent Inc. 7,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	177	186
CF Industries Inc. 4,95 % 01-06-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	388	413
Charles River Laboratories International Inc. 3,75 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	146	139
Charles River Laboratories International Inc. 4,00 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	158	149
Chart Industries Inc. 7,50 % 01-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	196
Chart Industries Inc. 9,50 % 01-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	43
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	342	283
Cheniere Energy Partners LP 4,00 % 01-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	241
Cheniere Energy Partners LP 3,25 % 31-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	32	28
CHS/Community Health Systems Inc. 8,00 % 15-03-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	95	98
Cinemark USA Inc. 5,88 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	227	224
Cinemark USA Inc. 5,25 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	344	335
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	27	26
Clarivate Science Holdings Corp. 4,88 % 01-07-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	355	349
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	458	463
Clear Channel Outdoor Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	207 118 USD	274	262
Clear Channel Outdoor Holdings 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	224	178
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 5,13 % 15-08-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	211	196
CNO Financial Group Inc. 5,25 % 30-05-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	144

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Cobra Acquisition Co. LLC 6,38 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	321	204
Commercial Metals Co. 4,13 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	122	126
Commercial Metals Co. 4,38 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	86	88
CommScope Technologies Finance LLC 6,00 % 01-03-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	151	144
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	247	198
CommScope Technologies LLC 6,00 % 15-06-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	124	122
Community Health Systems Inc. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	134	125
Community Health Systems Inc. 6,88 % 01-04-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	211	156
Community Health Systems Inc. 6,00 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	32	28
Community Health Systems Inc. 6,88 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	159	105
Community Health Systems Inc. 5,25 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	144	121
Compass Minerals International Inc. 6,75 % 01-12-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	378	370
Comstock Resources Inc. 6,75 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	78	74
Comstock Resources Inc. 5,88 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	206	198
Constellium SE 5,63 % 15-06-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	339	320
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	289	272
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	337	330
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 27-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	218 488 USD	283	264
CP Atlas Buyer Inc. 7,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	146	109
Credit Suisse Group AG, taux variable 21-02-2069 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	10
CrowdStrike Holdings Inc. 3,00 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	388	380
CSC Holdings LLC 5,38 % 01-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	247	222
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	170	172
DCP Midstream LP 5,63 % 15-07-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	170	172
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	351	375
Devon Energy Corp. 7,95 % 15-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	235	252
Devon Financing Co. LLC 7,88 % 30-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	269	272
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 22-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	296 191 USD	374	386
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	276	274
DISH DBS Corp. 7,75 % 01-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	98
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	129
DISH DBS Corp. 5,75 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	281	228
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	314	187
Dresdner Funding Trust I 8,15 % 30-06-2031, rachetables 2029 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	199	257
El Paso Corp. 7,80 % 01-08-2031, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	65	93
Elanco Animal Health Inc. 4,90 % 28-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	342	287
Embarq Corp. 8,00 % 01-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	468	207
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	384	369
Endeavor Energy Resources LP 5,75 % 30-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	639	652
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	585 000 USD	739	593
EnLink Midstream LLC 5,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	423	440
Entercom/CBS Radio Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 17-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	115 000 USD	116	101
Epicor Software Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	125 000 USD	165	168
EQT Corp. 5,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	32
EQT Corp. 7,00 % 01-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	220	199
Everi Holdings Inc. 5,00 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	168	178
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	138	122
Filtration Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	39 400 USD	49	53
First Quantum Minerals Ltd. 7,50 % 01-04-2025 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	270
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	260	263
Fiverr International Ltd. 0 % 01-11-2025 144A	Israël	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	279	191
Ford Motor Credit Co. LLC 2,90 % 16-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ford Motor Credit Co. LLC 4,00 % 13-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	606	562
Ford Motor Credit Co. LLC 3,63 % 17-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	888	833
Freedom Mortgage Corp. 8,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	100	98
Freedom Mortgage Corp. 7,63 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	168	152
Freedom Mortgage Corp. 6,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	190	167
Freeport-McMoRan Inc. 5,45 % 15-03-2043, rachetables 2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	264	241
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	160	148
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	425	365
Frontier Communications Holdings LLC 8,75 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	123	121
Full House Resorts Inc. 8,25 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	362	339
Corporation de Sécurité Garda World 7,75 % 15-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	60	60
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	117	113
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2026	Canada	Prêts à terme	210 981 USD	272	283
Gartner Inc. 3,75 % 01-10-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	362	346
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	139	139
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	61
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	249	239
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	311	314
Global Medical Response Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	76 434 USD	100	73
goeasy Ltd. 5,38 % 01-12-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	38
goeasy Ltd. 4,38 % 01-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	181	172
Graphic Packaging International LLC 3,75 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	194	184
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	535	374
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 5,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	363	319
Greeneden U.S. Holdings II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	195 546 USD	255	261
GW B-CR Security Corp. 9,50 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	185	175
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	120	125
HCA Healthcare Inc. 5,38 % 01-09-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	191	177
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	145
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	86	82
Herc Holdings Inc. 5,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	271	275
Herens Holdco SARL 4,75 % 15-05-2028	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	246	219
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	49 USD	–	–
Hess Midstream Operations LP 5,63 % 15-02-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	412	422
Hess Midstream Operations LP 4,25 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	121
Hess Midstream Operations LP 5,50 % 15-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	140
Hess Midstream Partners LP 5,13 % 15-06-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	146	142
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	516
Hilton Worldwide Finance LLC 4,88 % 01-04-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	406	407
Holly Energy Partners LP 5,00 % 01-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	268	267
Howmet Aerospace Inc. 3,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	183	198
HUB International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 395 USD	50	53
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	161	167
HUB International Ltée 5,63 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	95	89
Hudbay Minerals Inc. 6,13 % 01-04-2029 144A	Pérou	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	84	90
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15-05-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	312	307
Icahn Enterprises LP 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	245	241
Icahn Enterprises LP 4,38 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	166	152
iHeartCommunications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	150 528 USD	194	181
iHeartCommunications Inc. 8,38 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 964 USD	542	361
Imola Merger Corp. 4,75 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	438	417
Ingevity Corp. 3,88 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	210	186
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	191	169

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
IPL Plastics PLC 9,00 % 15-01-2026 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	204	159
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	352	348
JELD-WEN Inc. 4,88 % 15-12-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	215	196
Kinetik Holdings LP 5,88 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	245	254
Kleopatras Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	175 000 EUR	234	150
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	116 465 USD	148	146
Kontoor Brands Inc. 4,13 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	289
L Brands Inc. 9,38 % 01-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	35	38
L Brands Inc. 7,50 % 15-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	234	228
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	171	178
L Brands Inc. 6,75 % 01-07-2036, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	160	151
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,25 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	301	247
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,75 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	354	281
Lamb Weston Holdings Inc. 4,13 % 31-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	359	359
Las Vegas Sands Corp. 3,90 % 08-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	272	273
Level 3 Parent LLC 4,25 % 01-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	176	134
Levi Strauss & Co. 3,50 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	450	423
Liberty TripAdvisor Holdings Inc. 0,50 % 30-06-2051 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	134	132
Live Nation Entertainment Inc. 5,63 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	203	204
Live Nation Entertainment Inc. 6,50 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	162	157
Louisiana-Pacific Corp. 3,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	239	224
LSF11 A5 HoldCo LLC 6,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	349	315
Lumen Technologies Inc. 4,50 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	153	98
Macy's Inc. 6,13 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	140	131
Macy's Retail Holdings LLC 5,88 % 15-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	164	162
Madison IAQ LLC 4,13 % 30-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	80	76
Madison IAQ LLC 5,88 % 30-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	295	265
MajorDrive Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	289 456 USD	349	372
MajorDrive Holdings IV LLC 6,38 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	486	408
Mallinckrodt International Finance SA 10,00 % 15-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	300	287
Masonite International Corp. 5,38 % 01-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	124	123
Masonite International Corp. 3,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	254	237
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	134	115
Match Group Inc. 5,00 % 15-12-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	91	91
Match Group Inc. 4,63 % 01-06-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	162	144
Match Group Inc. 4,13 % 01-08-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	298	256
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	64
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	246	237
Mattress Firm, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	144 619 USD	176	183
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	321	325
Mauser Packaging, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	27
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	389	365
Mav Acquisition Corp. 8,00 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	294	257
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	267	242
Metal Services Holdco LLC 6,25 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	377	316
The Michaels Cos. Inc. 7,88 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	90	86
The Middleby Corp. 1,00 % 01-09-2025, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	95 000 USD	165	159
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	400	345
MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	80
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	535	540
Mr. Cooper Group Inc. 5,75 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	328	279
Nabors Industries Inc. 5,75 % 01-02-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	145	197
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	225
Nabors Industries Inc. 1,75 % 15-06-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	95 000 USD	133	112
Nabors Industries Ltd. 0,75 % 15-01-2024, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	315 000 USD	258	408

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	262	226
NCL Corp. Ltd. 5,88 % 15-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	127
NCL Corp. Ltd. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	95	87
NCR Corp. 5,13 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	422	423
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	115 000 USD	137	140
Neptune Bidco US Inc. 9,29 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	386	389
Netflix Inc. 5,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	71
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	273	257
New Red Finance Inc. 4,38 % 15-01-2028, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	75
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	217	192
News Corp. 3,88 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	240	229
News Corp. 5,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	38
NortonLifeLock Inc. 6,75 % 30-09-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	136
Nouryon USA LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	101 855 USD	129	137
Novelis Inc. 3,25 % 15-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	62
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	216	205
Novelis Inc. 3,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	56
NRG Energy Inc. 3,88 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	193	169
NRG Energy Inc., taux variable 15-09-2171, perpétuelles 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	90
Oasis Petroleum Inc. 6,38 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	163	181
Occidental Petroleum Corp. 6,63 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	451	471
Occidental Petroleum Corp. 6,13 % 01-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	84
Occidental Petroleum Corp. 6,45 % 15-09-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	1 029	1 027
Occidental Petroleum Corp. 6,20 % 15-03-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	873	836
Ocwen Financial Corp. 7,88 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	421	391
Olympus Water US Holding Corp. 6,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	346	271
ON Semiconductor Corp. 0 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	74	134
One Call Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	141 423 USD	174	144
OneMain Holdings Inc. 7,13 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	351	325
Option Care Health Inc. 4,38 % 31-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	93	90
Ovintiv Inc. 7,38 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	314	292
Ovintiv Inc. 6,63 % 15-08-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	91	82
Owens & Minor Inc. 4,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	320	275
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	128
Pacific Gas and Electric Co. 2,95 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	73	63
Panther BF Aggregator 2 LP 4,38 % 15-05-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 EUR	327	330
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	82
Patterson-UTI Energy Inc. 3,95 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	41	43
Patterson-UTI Energy Inc. 5,15 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	363	365
PECF USS Intermediate Holding III Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	381 014 USD	472	437
PECF USS Intermediate Holding III Corp. 8,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	449	322
Penn National Gaming Inc. 5,63 % 15-01-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000 USD	419	403
PennyMac Financial Services Inc. 5,38 % 15-10-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	315	297
PennyMac Financial Services Inc. 5,75 % 15-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	146	126
Permian Resources Corp. 5,38 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	306	361
Permian Resources Corp. 6,88 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	463	512
PetSmart Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	59 848 USD	79	80
PetSmart Inc. 4,75 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	326	324
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	324	332
Picard Midco Inc. 6,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	365	383
PMHC II Inc. 9,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	267	218
Polaris Newco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	152 219 USD	183	188
Precision Drilling Corp. 7,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	492	488
Prime Security Services Borrower LLC 3,38 % 31-08-2027, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	166	152

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Prime Security Services Borrower LLC 6,25 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	307	298
Proofpoint Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	202	206
PulteGroup Inc. 7,88 % 15-06-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	265	297
RBC Bearings Inc. 4,38 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	209	213
Realty Group LLC 0,25 % 15-06-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	94 000 USD	90	89
Realty Group LLC 5,75 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	135	106
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 6,75 % 15-03-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	98
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 7,75 % 15-03-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	157	163
Robertshaw US Holdings Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 15-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	135 000 USD	167	51
Rockcliff Energy II LLC 5,50 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	506	478
Rocket Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	132 330 USD	156	176
Rocket Software Inc. 6,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	490	422
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,25 % 01-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	54	55
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 31-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	230	233
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	619	627
Royal Caribbean Cruises Ltd. 7,25 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	41
Sabre GLBL Inc. 9,25 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	267	234
Scientific Games Corp. 7,00 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	146	148
Scientific Games Corp. 7,25 % 15-11-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	497	508
Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	190	181
SCIH Salt Holdings Inc. 4,88 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	381	381
SCIH Salt Holdings Inc. 6,63 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	269	251
The Scotts Miracle-Gro Co. 4,50 % 15-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	340
The Scotts Miracle-Gro Co. 4,38 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	163	142
Scripps Escrow II Inc. 3,88 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	106
Scripps Escrow II Inc. 5,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	84
Sensata Technologies BV 4,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	577	563
Sensata Technologies BV 5,88 % 01-09-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	84	87
Service Corp. International 5,13 % 01-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	357	347
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	104
Service Corp. International 4,00 % 15-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	163	161
Service Properties Trust 7,50 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	115	114
Shake Shack Inc. 0 % 01-03-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	205 000 USD	220	202
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	234	228
Sirius XM Radio Inc. 3,88 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	254	216
SM Energy Co. 5,63 % 01-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	242	257
SM Energy Co. 6,75 % 15-09-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	136	139
SM Energy Co. 6,63 % 15-01-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	53
SM Energy Co. 6,50 % 15-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	55	59
Société Générale SA, taux variable 18-05-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	10
Société Générale SA, taux variable 26-11-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	458	399
Southwestern Energy Co. 5,38 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	574	577
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	327	329
Spanish Broadcasting System Inc. 9,75 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	124	96
Spectrum Brands Holdings Inc. 3,88 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	151	134
Splunk Inc. 1,13 % 15-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	127	109
Spotify USA Inc. 0 % 15-03-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	200 000 USD	221	227
Springleaf Finance Corp. 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	367	335
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	449	626
Sprint Corp. 7,63 % 01-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	139	143
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	316	300
Standard Industries Inc. 4,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	25
Standard Industries Inc. 4,38 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	449	399
Standard Industries Inc. 3,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	127	103
Staples Inc. 7,50 % 15-04-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	300	266
Station Casinos LLC 4,63 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	106	97
Station Holdco LLC 4,50 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	402	386
Sugarhouse HSP Gaming Prop. Mezz LP 5,88 % 15-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	299	283

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	156	150
Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	229	219
Taylor Morrison Communities Inc. 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	72	73
Taylor Morrison Holdings Inc. 5,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	93	95
Teladoc Health Inc. 1,25 % 01-06-2027, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	195 000 USD	220	204
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	410	412
Tenet Healthcare Corp. 5,13 % 01-11-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	245	242
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	332
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	163	164
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	136 366 USD	179	164
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	764	771
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	285
TIBCO Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-2029	États-Unis	Prêts à terme	135 000 USD	167	167
TK Elevator US Newco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-07-2027	Danemark	Prêts à terme	1 079 USD	1	1
T-Mobile USA Inc. 2,88 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	224	205
Townsquare Media Inc. 6,88 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	180	179
TransDigm Group Inc. 6,25 % 15-03-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	177	176
TransDigm Group Inc. 6,38 % 15-06-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	111	113
TransDigm Inc. 5,50 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	483	473
TransDigm Inc. 6,75 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	453	459
TransDigm Inc. 4,63 % 15-01-2029, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	221	211
TransDigm Inc. 4,88 % 01-05-2029, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	327	311
Transocean Inc. 11,50 % 30-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	176	217
Transocean Inc. 8,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	100	104
Transocean Poseidon Ltd. 6,88 % 01-02-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 500 USD	224	216
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	165	167
Trinseo Materials Operating SC 5,13 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	248	164
TripAdvisor Inc. 7,00 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	249	245
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	279	249
TTM Technologies Inc. 4,00 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	261	253
Twilio Inc. 3,63 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	331	305
Twilio Inc. 3,88 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	217	207
UKG Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	248 171 USD	333	328
UKG Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2027	États-Unis	Prêts à terme	155 000 USD	198	202
United Airlines Holdings Inc. 4,38 % 15-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	130
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	125	123
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	235 800 USD	294	317
Unity Software Inc. 0 % 15-11-2026, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	205 000 USD	220	215
Univar Solutions Inc. 5,13 % 01-12-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	380	386
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	324	310
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	168	166
Upwork Inc. 0,25 % 15-08-2026, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	205 000 USD	209	217
Urban One Inc. 7,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	216	204
USA Compression Partners LP 6,88 % 01-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	203	212
USA Compression Partners LP 6,88 % 01-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	136	143
USIS Merger Sub Inc. 6,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	228	227
Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,25 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	55
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,88 % 01-11-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	253	239
Venture Global LNG Inc. 3,88 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	116	122
Vertical Midco GmbH 4,38 % 15-07-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	116	132
Vertiv Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	38 USD	–	–
Vertiv Group Corp. 4,13 % 15-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	487	507
Victoria's Secret & Co. 4,63 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	309	291
Viper Energy Partners LP 5,38 % 01-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	157

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	224
Vision Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	144 634 USD	167	175
Vistra Corp., taux variable 15-06-2170	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	127	120
Vistra Operations Co. LLC 5,50 % 01-09-2026, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	235	237
Vistra Operations Co. LLC 5,00 % 31-07-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	207	198
Waste Pro USA Inc. 5,50 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	162	149
Watco Cos. LLC 6,50 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	755	713
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	101 368 USD	131	129
WESCO International Inc. 7,25 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	394 000 USD	554	548
White Cap Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	199 480 USD	261	267
White Cap Parent LLC 6,88 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	186	165
W. R. Grace Holdings LLC 4,88 % éch. 15-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	213	230
W. R. Grace Holdings LLC 5,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	277	259
W. R. Grace Holdings LLC 7,38 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	228	231
Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	239	237
Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	404	375
Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	114	116
Ypso Finance Bis SA 6,00 % 15-05-2027	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	409	316
Yum! Brands Inc. 4,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	219	220
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	164	149
Yum! Brands Inc. 5,38 % 01-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	92
Ziggo Bond Co. BV 6,00 % 15-01-2027, rachetables 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	376	382
ZoomInfo Technologies LLC 3,88 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	647	622
Total des obligations				110 036	104 262
ACTIONS					
Aptiv PLC, priv., série A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	800	178	133
Chart Industries Inc., conv., priv., série B	États-Unis	Produits industriels	3 349	228	242
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	4 080	165	176
KKR & Co. Inc., conv., priv.	États-Unis	Services financiers	1 898	126	163
MWO Holdings LLC	États-Unis	Énergie	203	141	–
ACTIONS (suite)					
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	232	306	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	10 832	196	–
OneMain Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	3 465	230	174
PG&E Corp., priv.	États-Unis	Services publics	1 567	256	302
Stearns Holdings, bons de souscription garantis	États-Unis	Services financiers	151	–	–
Total des actions				1 826	1 190
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				111 860	105 452
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					25
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 943
Autres éléments d'actif moins le passif					1 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres					111 186

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Actions	1,1

RÉPARTITION RÉGIONALE

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	85,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5
Canada	3,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Luxembourg	1,4
Royaume-Uni	1,3
Israël	1,1
France	0,8
Allemagne	0,6
Zambie	0,5
Pays-Bas	0,5
Mexique	0,2
Irlande	0,1
Pérou	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	54,6
Obligations de sociétés – Services financiers	14,8
Obligations de sociétés – Énergie	10,9
Prêts à terme	7,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5
Obligations de sociétés – Communications	2,9
Obligations de sociétés – Infrastructure	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	0,5
Énergie	0,4
Services financiers	0,3
Services publics	0,3
Obligations de sociétés – Services publics	0,2
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,8
Actions	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Autres éléments d'actif (de passif) net	2,7

RÉPARTITION SECTORIELLE

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Sociétés – Services de communication	9,5
Prêts à terme	8,9
Sociétés – Énergie	6,8
Sociétés – Produits industriels	5,6
Sociétés – Services financiers	5,4
Sociétés – Soins de santé	4,3
Sociétés – Matériaux	2,3
Sociétés – Consommation discrétionnaire	1,9
Sociétés – Services publics	1,2
Sociétés – Autres	47,9

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
AA	34 USD	(62) CAD	19 avril 2023	46	46	–	–
A	8 423 CAD	(4 603) USD	19 avril 2023	(6 232)	(6 225)	7	–
A	35 339 CAD	(19 314) USD	19 avril 2023	(26 146)	(26 118)	28	–
AA	19 556 CAD	(10 688) USD	19 avril 2023	(14 469)	(14 454)	15	–
AA	7 USD	(14) CAD	19 avril 2023	11	11	–	–
AA	8 946 CAD	(4 889) USD	19 avril 2023	(6 619)	(6 611)	8	–
AA	36 422 CAD	(19 904) USD	19 avril 2023	(26 947)	(26 916)	31	–
A	5 CAD	(2) USD	19 avril 2023	(3)	(3)	–	–
A	1 781 CAD	(973) USD	19 avril 2023	(1 318)	(1 316)	2	–
AA	663 CAD	(362) USD	19 avril 2023	(490)	(490)	–	–
A	824 CAD	(449) USD	19 avril 2023	(609)	(606)	3	–
A	50 USD	(90) CAD	19 avril 2023	66	67	1	–
A	30 USD	(53) CAD	19 avril 2023	39	40	1	–
A	8 USD	(14) CAD	19 avril 2023	11	11	–	–
A	36 USD	(66) CAD	19 avril 2023	49	49	–	–
A	30 USD	(54) CAD	19 avril 2023	40	41	1	–
A	96 USD	(174) CAD	19 avril 2023	129	131	2	–
AA	123 USD	(224) CAD	19 avril 2023	165	167	2	–
A	23 USD	(41) CAD	19 avril 2023	31	31	–	–
AA	525 CAD	(289) USD	19 avril 2023	(388)	(392)	–	(4)
A	11 USD	(20) CAD	19 avril 2023	15	15	–	–
AA	42 USD	(76) CAD	19 avril 2023	56	57	1	–
AA	127 USD	(229) CAD	19 avril 2023	170	173	3	–
A	12 USD	(22) CAD	19 avril 2023	16	16	–	–
A	47 USD	(84) CAD	19 avril 2023	62	63	1	–
AA	29 USD	(52) CAD	19 avril 2023	39	40	1	–
A	56 USD	(101) CAD	19 avril 2023	75	77	2	–
AA	45 USD	(81) CAD	19 avril 2023	60	61	1	–
A	5 USD	(9) CAD	19 avril 2023	7	7	–	–
AA	50 USD	(89) CAD	19 avril 2023	66	68	2	–
A	3 081 CAD	(1 711) USD	19 avril 2023	(2 279)	(2 324)	–	(45)
A	43 USD	(77) CAD	19 avril 2023	57	58	1	–
AA	21 USD	(38) CAD	19 avril 2023	28	28	–	–
AA	127 USD	(232) CAD	19 avril 2023	171	172	1	–
A	7 CAD	(4) USD	19 avril 2023	(5)	(5)	–	–
AA	19 USD	(35) CAD	19 avril 2023	26	26	–	–
AA	46 USD	(83) CAD	19 avril 2023	61	61	–	–
A	33 CAD	(18) USD	19 avril 2023	(24)	(24)	–	–
AA	47 USD	(86) CAD	19 avril 2023	63	64	1	–
A	61 USD	(111) CAD	19 avril 2023	82	84	2	–
AA	97 USD	(175) CAD	19 avril 2023	129	131	2	–
A	13 USD	(22) CAD	19 avril 2023	16	16	–	–
AA	17 USD	(30) CAD	19 avril 2023	22	22	–	–
A	136 CAD	(75) USD	19 avril 2023	(101)	(101)	–	–
A	8 USD	(14) CAD	19 avril 2023	11	11	–	–
AA	56 USD	(103) CAD	19 avril 2023	77	77	–	–
A	78 USD	(142) CAD	19 avril 2023	105	104	–	(1)
AA	115 USD	(211) CAD	19 avril 2023	156	155	–	(1)
A	151 USD	(279) CAD	19 avril 2023	206	203	–	(3)
A	52 USD	(96) CAD	19 avril 2023	71	70	–	(1)
AA	937 USD	(1 723) CAD	19 avril 2023	1 275	1 264	–	(11)
A	67 USD	(123) CAD	19 avril 2023	91	90	–	(1)
A	23 USD	(43) CAD	19 avril 2023	32	32	–	–
A	2 USD	(4) CAD	19 avril 2023	3	3	–	–
A	1 USD	(2) CAD	19 avril 2023	2	2	–	–
A	18 USD	(34) CAD	19 avril 2023	25	24	–	(1)

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

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	72 USD	(135) CAD	19 avril 2023	100	97	–	(3)
A	58 USD	(108) CAD	19 avril 2023	80	78	–	(2)
A	35 USD	(65) CAD	19 avril 2023	48	47	–	(1)
A	19 CAD	(10) USD	19 avril 2023	(14)	(14)	–	–
A	16 USD	(29) CAD	19 avril 2023	21	20	–	(1)
A	16 CAD	(9) USD	19 avril 2023	(12)	(12)	–	–
A	71 USD	(132) CAD	19 avril 2023	97	95	–	(2)
A	5 USD	(10) CAD	19 avril 2023	7	7	–	–
AA	157 CAD	(84) USD	19 avril 2023	(116)	(114)	2	–
A	38 USD	(71) CAD	19 avril 2023	53	52	–	(1)
A	18 USD	(33) CAD	19 avril 2023	24	24	–	–
A	1 USD	(3) CAD	19 avril 2023	2	2	–	–
AA	149 USD	(275) CAD	19 avril 2023	203	200	–	(3)
A	8 CAD	(4) USD	19 avril 2023	(6)	(6)	–	–
A	66 CAD	(36) USD	19 avril 2023	(49)	(49)	–	–
A	6 USD	(11) CAD	19 avril 2023	8	8	–	–
AA	1 503 USD	(2 751) CAD	19 avril 2023	2 035	2 032	–	(3)
A	118 CAD	(64) USD	19 avril 2023	(87)	(87)	–	–
AA	2 633 CAD	(1 439) USD	19 avril 2023	(1 948)	(1 945)	3	–
A	173 USD	(219) EUR	21 juin 2023	(234)	(241)	–	(7)
AA	129 USD	(164) EUR	21 juin 2023	(175)	(180)	–	(5)
AA	76 USD	(97) EUR	21 juin 2023	(103)	(106)	–	(3)
A	69 USD	(126) CAD	19 juillet 2023	93	93	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						124	(99)
Total des actifs dérivés							124
Total des passifs dérivés							(99)

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

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

La 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 internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 2 juin 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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 ensuite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, les variations de la juste valeur étant comptabilisées à l'état du résultat global. Le coût des placements est déterminé selon la base du 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 confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (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. La politique d'évaluation du Fonds est présentée ci-après :

La juste valeur d'un titre coté en bourse ou négocié sur le marché hors cote correspond au cours de la dernière opération sur le marché ou au cours de clôture enregistré par la bourse où la majorité des opérations sur ce titre sont réalisées, si le cours de clôture se situe dans la fourchette correspondant à l'écart entre les cours acheteur et vendeur du titre.

Dans les cas où le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire choisit le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques.

Les placements dans des titres d'un autre fonds de placement sont évalués à la valeur liquidative par titre calculée conformément aux documents de placement de ce fonds de placement ou selon ce que précise le gestionnaire de ce fonds.

Les titres non cotés ou non négociés en bourse, les titres pour lesquels les cours de la dernière opération ne sont pas disponibles ou les titres pour lesquels les cours du marché sont, selon le gestionnaire, inexacts, douteux ou non représentatifs de toute l'information importante disponible sont évalués à leur juste valeur estimée selon des techniques d'évaluation pertinentes et acceptées par l'industrie, notamment des modèles d'évaluation. La juste valeur estimée d'un titre déterminée au moyen de modèles d'évaluation nécessite le recours à des données et à des hypothèses fondées sur des données du marché observables, notamment la volatilité et d'autres taux ou cours applicables.

Dans des circonstances limitées, la juste valeur estimée d'un titre peut être déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui ne sont pas étayées par des données du marché observables.

Les contrats à terme standardisés et de swaps sont évalués en fonction du profit ou de la perte qui serait réalisé à la conclusion du contrat. La valeur de ces contrats fluctue et la meilleure détermination est celle du prix de règlement.

Les comptes sur marge représentent les marges détenues auprès de courtiers au titre des contrats à terme standardisés et de swaps ouverts. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement. La marge versée ou déposée au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance à la juste valeur dans l'état de la situation financière.

Les contrats à terme de gré à gré, y compris les contrats de change à terme de gré à gré, sont évalués en fonction du profit ou de la perte qui découlerait du dénouement de la position à la date de clôture.

Les primes payées à l'achat d'options sont comptabilisées à titre d'actif à l'état de la situation financière et les primes reçues à la vente d'options sont comptabilisées à titre de passif à l'état de la situation financière. Les contrats d'options sont réévalués quotidiennement à leur juste valeur par la suite.

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

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

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

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

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

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

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

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

c) 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(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.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

f) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre d'une série présentée à l'état du résultat global correspond à l'augmentation (diminution) moyenne pondérée de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation de la série, par titre en circulation au cours de la période.

h) Compensation

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

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

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

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

j) Valeur liquidative par titre

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

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 »).

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

- 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 détenue par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était 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 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

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 2023, 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 important.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

c) Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des 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 important.

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

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.

f) Autre risque de prix

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

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

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

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

g) Fonds sous-jacents

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

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

a) Abréviations

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

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

b) Autres renseignements disponibles

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

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	s.o.	1,75	–	0,11	0,05
Série B	s.o.	1,75	–	0,11	0,05
Série C	s.o.	1,75	–	0,11	0,05
Série F	12/07/2013	0,40	–	0,11	0,05
Série J FAR	s.o.	1,50	–	0,11	0,05
Série J SF	s.o.	1,50	–	0,11	0,05
Série P	Aucun titre émis	–	–	–	–

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

La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices.

Avant le 11 juillet 2022, la série F était connue sous le nom de série U.

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

Le gestionnaire a retenu les services de Putnam Investments Canada ULC, exerçant ses activités sous le nom de Putnam Management au Manitoba, et sa société affiliée, The Putnam Advisory Company, LLC, comme sous-conseillers en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds. Putnam Investments Canada ULC et The Putnam Advisory Company, LLC sont, indirectement, des sociétés affiliées à la Société financière IGM Inc.

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
13 749	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	504	100,0	1 506	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	531	87,0	1 639	83,1
Revenus de prêts de titres bruts	23	100,0	19	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(13,0)	(3)	(16,9)
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(13,0)	(3)	(15,0)
Revenu tiré du prêt de titres	17	74,0	13	68,1

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	1
31 mars 2022	1

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.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	104 840	3 358	(80 662)	27 536				
EUR	612	–	(527)	85				
Total	105 452	3 358	(81 189)	27 621				
% de l'actif net	94,8	3,0	(73,0)	24,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 381)	(1,2)	1 381	1,2

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	183	–	(227)	(44)				
GBP	168	–	–	168				
USD	133 317	(32)	(137 818)	(4 533)				
Total	133 668	(32)	(138 045)	(4 409)				
% de l'actif net	96,2	–	(99,4)	(3,2)				
					220	0,2	(220)	(0,2)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2023	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	408				
1 an à 5 ans	39 840				
5 ans à 10 ans	58 456				
Plus de 10 ans	5 558				
Total	104 262				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(4 476)	(4,0)	4 476	4,0

31 mars 2022	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	131				
1 an à 5 ans	38 685				
5 ans à 10 ans	83 047				
Plus de 10 ans	8 412				
Total	130 275				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(6 755)	(4,9)	6 755	4,9

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 au risque liée à un même émetteur en date du 31 mars 2023 représentait 2,1 % de l'actif net du Fonds (1,2 % en 2022).

Le tableau ci-après présente un sommaire des titres selon leur cote de solvabilité :

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AA	–	1,3
A	–	1,1
BBB	5,2	4,8
Inférieure à BBB	85,0	84,5
Sans note	3,6	4,5
Total	93,8	96,2

* 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 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	104 262	–	104 262	–	130 275	–	130 275
Actions	1 190	–	–	1 190	3 387	–	6	3 393
Actifs dérivés	–	124	–	124	–	3 328	–	3 328
Passifs dérivés	–	(99)	–	(99)	–	(555)	–	(555)
Placements à court terme	–	3 278	–	3 278	–	824	–	824
Total	1 190	107 565	–	108 755	3 387	133 872	6	137 265

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	6	58
Achats	–	–
Ventes	(96)	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	(57)
Latent(e)s	90	5
Solde, à la clôture	–	6
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	(51)

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

FONDS AMÉRICAIN À REVENU ÉLEVÉ IG PUTNAM

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Aux 31 mars 2023 et 2022, le gestionnaire n'avait aucun placement dans le Fonds.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	124	(35)	–	89
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(99)	35	–	(64)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	25	–	–	25

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 328	(156)	–	3 172
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(555)	156	–	(399)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 773	–	–	2 773

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.