

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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.

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

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

Le président et chef de la direction,



Damon Murchison

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 2 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds d'obligations de sociétés canadiennes IG Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2022 et 2021, et les états du résultat global, les états des variations de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes y afférentes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement 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 aux 31 mars 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (« NAGR ») 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 » du présent rapport. 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport 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 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une inexactitude significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant 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 inexactitude significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. 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 IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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 de présentation de l'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'inexactitudes 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 NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute inexactitude significative qui pourrait exister. Les inexactitudes 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 NAGR 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 inexactitudes 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 inexactitude significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une inexactitude significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'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 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. Des situations ou événements 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 13 juin 2022

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022	2021
	\$	\$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	69 155	1 890 507
Trésorerie et équivalents de trésorerie	838	12 266
Intérêts courus à recevoir	583	12 393
Dividendes à recevoir	–	1
Montant à recevoir à l'égard des placements vendus	5 293	12 449
Montant à recevoir à l'égard des titres émis	–	–
Montant à recevoir du gestionnaire	1	151
Marge sur instruments dérivés	–	8 603
Actifs dérivés	925	7 800
Total des actifs	76 795	1 944 170
PASSIFS		
Passifs courants		
Montant à payer à l'égard des placements achetés	820	37 962
Montant à payer à l'égard des titres rachetés	–	–
Montant à payer au gestionnaire	2	3
Obligation pour options vendues	1	–
Passifs dérivés	575	232
Total des passifs	1 398	38 197
Actif net attribuable aux porteurs de titres	75 397	1 905 973

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	9,68	10,34	8 801	15 139
Série B	9,68	10,34	5 742	11 226
Série C	10,05	10,74	3 208	5 376
Série J FAR	9,70	10,36	4 315	10 262
Série J SF	9,71	10,38	2 168	4 978
Série P	–	10,54	–	1 803 962
Série U	9,89	10,53	51 163	55 030
			75 397	1 905 973

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022	2021
	\$	\$
Produits		
Dividendes	253	14
Revenu d'intérêts	27 732	57 096
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	26 385	59 107
Gain net non réalisé (perte nette non réalisée)	(21 689)	26 433
Produits du prêt de titres	36	61
Revenu provenant des rabais sur les frais	128	225
Total des gains (pertes)	32 845	142 936
Charges (note 6)		
Frais de gestion	693	1 076
Remises sur frais de gestion	(2)	(4)
Frais d'administration	49	58
Intérêts débiteurs	8	24
Honoraires du fiduciaire	49	58
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	51	35
Frais liés au Comité d'examen indépendant	2	4
Autres	1	2
Charges avant déduction des montants pris en charge par le gestionnaire	851	1 253
Charges prises en charge par le gestionnaire	1	–
Charges nettes	850	1 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités, avant impôt	31 995	141 683
Charge d'impôt étranger retenu à la source (recouvrée)	7	(28)
Impôts étrangers sur le résultat payés (recouverts)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	31 988	141 711

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(0,30)	0,76	(350)	1 377
Série B	(0,28)	0,72	(221)	976
Série C	(0,32)	0,77	(124)	451
Série J FAR	(0,20)	0,83	(141)	1 092
Série J SF	(0,20)	0,72	(69)	404
Série P	0,39	0,83	34 301	135 308
Série U	(0,28)	0,50	(1 408)	2 103
			31 988	141 711

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DES VARIATIONS 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 J FAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	1 905 973	1 712 230	15 139	20 290	11 226	13 719	5 376	6 522	10 262	14 981
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	31 988	141 711	(350)	1 377	(221)	976	(124)	451	(141)	1 092
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(29 269)	(55 545)	(317)	(251)	(214)	(187)	(112)	(85)	(210)	(218)
Gains en capital	(22 569)	(14 002)	–	(109)	–	(80)	–	(37)	–	(79)
Remises sur frais de gestion	(2)	(4)	–	–	–	–	–	–	(2)	(3)
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(51 840)	(69 551)	(317)	(360)	(214)	(267)	(112)	(122)	(212)	(300)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	115 372	256 966	362	3 772	845	6 003	54	844	190	2 107
Distributions réinvesties	50 861	68 974	305	345	207	254	111	119	207	295
Paiements au rachat de titres	(1 976 957)	(204 357)	(6 338)	(10 285)	(6 101)	(9 459)	(2 097)	(2 438)	(5 991)	(7 913)
Total des opérations sur titres	(1 810 724)	121 583	(5 671)	(6 168)	(5 049)	(3 202)	(1 932)	(1 475)	(5 594)	(5 511)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 830 576)	193 743	(6 338)	(5 151)	(5 484)	(2 493)	(2 168)	(1 146)	(5 947)	(4 719)
À la clôture de la période	75 397	1 905 973	8 801	15 139	5 742	11 226	3 208	5 376	4 315	10 262
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation à l'ouverture de la période			1 463	2 047	1 085	1 385	501	634	990	1 509
Émis			35	357	83	573	5	78	20	202
Distributions réinvesties			30	33	20	24	10	11	20	28
Rachetés			(619)	(974)	(595)	(897)	(197)	(222)	(585)	(749)
Titres en circulation – clôture de la période			909	1 463	593	1 085	319	501	445	990

	Série J SF		Série P		Série U	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture de la période	4 978	5 324	1 803 962	1 626 406	55 030	24 988
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	(69)	404	34 301	135 308	(1 408)	2 103
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(109)	(94)	(26 323)	(53 465)	(1 984)	(1 245)
Gains en capital	–	(37)	(22 569)	(13 234)	–	(426)
Remises sur frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(109)	(132)	(48 892)	(66 699)	(1 984)	(1 671)
Opérations sur titres :						
Produit de l'émission de titres	766	1 944	86 568	193 201	26 587	49 095
Distributions réinvesties	108	125	48 892	66 699	1 031	1 137
Paiements au rachat de titres	(3 506)	(2 687)	(1 924 831)	(150 953)	(28 093)	(20 622)
Total des opérations sur titres	(2 632)	(618)	(1 789 371)	108 947	(475)	29 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 810)	(346)	(1 803 962)	177 556	(3 867)	30 042
À la clôture de la période	2 168	4 978	–	1 803 962	51 163	55 030
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :						
Titres en circulation à l'ouverture de la période	480	536	171 100	160 967	5 226	2 476
Émis	74	187	8 200	17 963	2 547	4 571
Distributions réinvesties	11	12	4 659	6 199	99	106
Rachetés	(342)	(255)	(183 959)	(14 029)	(2 697)	(1 927)
Titres en circulation – clôture de la période	223	480	–	171 100	5 175	5 226

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	31 988	141 711
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur les placements	(42 881)	(32 310)
Variation (du gain net non réalisé) de la perte nette non réalisée sur les placements	21 689	(26 433)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(550)	(156)
Achat de placements	(447 036)	(1 191 892)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	646 932	1 062 104
(Augmentation) diminution des montants à recevoir et autres actifs	20 564	(7 083)
Augmentation (diminution) des montants à payer et autres passifs	(1)	
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	230 705	(54 059)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	106 915	238 916
Paiements au rachat de titres	(348 039)	(186 307)
Distributions versées après déduction des réinvestissements	(979)	(577)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(242 103)	52 032
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(11 398)	(2 027)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	12 266	14 085
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(30)	208
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	838	12 266
Trésorerie	838	1 043
Équivalents de trésorerie	–	11 223
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	838	12 266
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	254	13
Impôts étrangers payés	7	(28)
Intérêts reçus	39 542	57 536
Intérêts versés	8	24

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc., 2,59 %, 25-05-2032, remb. par ant. 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	51
407 International Inc., 3,43 %, 01-06-2033 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	186	176
407 International Inc., 3,30 %, 27-03-2045, remb. par ant. 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	294	275
407 International Inc., 3,60 %, 21-05-2047, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	356	339
ADS Tactical Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	53 152 USD	66	64
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	74	75
AES Panama Generation Holdings SRL, 4,38 %, 31-05-2030, remb. par ant. 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	123 000 USD	164	146
AIMCo Realty Investors LP, 2,20 %, 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	116	110
AIMCo Realty Investors LP, 2,71 %, 01-06-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	279	258
Albaugh LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	47 000 USD	59	59
Albertsons Cos. Inc., 4,63 %, 15-01-2027, remb. par ant. 2023 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	42	35
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	35 276 USD	46	41
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	24 958 USD	32	31
Alexandria Real Estate Equities Inc., 2,00 %, 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	112	99
Algonquin Power & Utilities Corp., 2,85 %, 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	109
Algonquin Power & Utilities Corp., taux var., 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	64
Alibaba Group Holding Ltd., 2,13 %, 09-02-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	46	39
Alibaba Group Holding Ltd., 2,70 %, 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	304	232
Alimentation Couche-Tard inc., 2,95 %, 25-01-2030, remb. par ant. 2029 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	155	140
Fonds de placement immobilier Allied, 1,73 %, 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	44
Alpine US Bidco LLC, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 13-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	36 726 USD	44	45
AltaGas Ltd., 2,17 %, 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	85
AltaGas Ltd., taux var., 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	41
AltaLink, L.P., 1,51 %, 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	239	212
AltaLink, L.P., 4,46 %, 08-11-2041, remb. par ant. - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	208
AltaLink, L.P., 3,72 %, 03-12-2046, remb. par ant. - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	558 000	551	552
Altice Financing SA, 5,75 %, 15-08-2029 - 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	24	22
Altice France SA, 5,13 %, 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	24	21
American Tower Corp., 1,88 %, 15-10-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	155	124
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2, priorité de premier rang, taux var., 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	201 000 USD	250	251
ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	155
ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	300	277
ARD Finance SA, 6,50 %, 30-06-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	9
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	38 000 USD	48	47
AT&T Inc., 2,25 %, 01-02-2032, remb. par ant. 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	269	224
AT&T Inc., 5,10 %, 25-11-2048, remb. par ant. 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	184	186
Athene Global Funding, 3,13 %, 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	99
Baidu Inc., 2,38 %, 23-08-2031	Chine	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	186	162
Bank of America Corp., taux var., 24-03-2026, remb. par ant. 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	107
Bank of America Corp., taux var., 15-09-2027 (taux var. différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	186 000	183	171
Bank of America Corp., taux var., 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	102
Bank of America Corp., taux var., 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	122
Banque de Montréal, 1,76 %, 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	288	270
Banque de Montréal, 1,55 %, 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	498 000	498	461
Banque de Montréal, 3,65 %, 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	200
Banque de Montréal, taux var., 17-06-2030, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	126
Banque de Montréal, taux var., 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	183
Banque de Montréal, taux var., 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	172
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95 %, 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	270	263
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,95 %, 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	511	499
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40 %, 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	71	64
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	144	143
BCE Inc., 2,20 %, 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	151
bclMC Realty Corp., 1,07 %, 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	115

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
bclMC Realty Corp., 1,75 %, 24-07-2030, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	249	219
Becle SAB de CV, 2,50 %, 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	224
Bell Canada Inc., 3,60 %, 29-09-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	123	119
Bell Canada Inc., 2,90 %, 10-09-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
BMW Canada Auto Trust, 0,33 %, 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	26 645	27	27
BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	213 000	216	214
Broadcast Media Partners Holdings Inc., 4,50 %, 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	21	20
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,20 %, 11-09-2028, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	284	275
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 09-10-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	454	430
Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15-01-2029, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	462	442
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15-01-2030, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	183	178
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13-08-2050, remb. par ant. 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	59
Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15-09-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Brookfield Residential Properties Inc., 5,13 %, 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Bruce Power L.P., 4,00 %, 21-06-2030, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	105	94
BWAY Holding Co., 7,25 %, 15-04-2025 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	7
C&D Technologies Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 310 USD	36	37
Canadian Core Real Estate LP, 3,30 %, 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	109
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux var., 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,38 %, 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	806	809
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,00 %, 08-02-2029, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	403	376
Canadian Natural Resources Ltd., 2,50 %, 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	143
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée, 2,54 %, 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	234	220
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée, 3,15 %, 13-03-2029, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	140
Banque canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	164
Banque canadienne de l'Ouest, 1,82 %, 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	168
Banque canadienne de l'Ouest, taux var., 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	26
Capital Power Corp., 4,99 %, 23-01-2026, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	120	122
Capital Power Corp., 4,42 %, 08-02-2030, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	254	242
Capital Power Corp., 3,15 %, 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	348	310
Cascades inc., 5,13 %, 15-01-2025, remb. par ant. 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Cascades inc., 5,13 %, 15-01-2026, remb. par ant. 2023 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	34	32
CCL Industries Inc., 3,86 %, 13-04-2028, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	94
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	23 815 USD	31	29
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 07-02-2028, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	283	278
Centrais Elétricas Brasileiras SA, 3,63 %, 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	48	44
Centrais Elétricas Brasileiras SA, 4,63 %, 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	48	42
Central 1 Credit Union, taux var., 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	73
Groupe CGI inc., 2,10 %, 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	74
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-02-2024, remb. par ant. 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	147	142
Charter Communications Operating LLC, 2,30 %, 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	185	152
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	111	93
Charter Communications Operating LLC, 3,50 %, 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	92	77
Chartwell résidences pour retraités, 3,79 %, 11-12-2023, remb. par ant. 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	76	73
Chartwell résidences pour retraités, 4,21 %, 28-04-2025, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	424	411
Chevron Corp., 2,00 %, 11-05-2027, remb. par ant. 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	71	61
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,46 %, 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	48
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,18 %, 08-03-2028, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	379 000	404	383

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Citadel Securities LP, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 27-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	35 470 USD	45	44
Clarios Global LP, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 30-04-2026	Canada	Prêts à terme	1 000 USD	1	1
The Clorox Co., 1,80 %, 15-05-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	207	163
Coca-Cola FEMSA SAB de CV, 1,85 %, 01-09-2032, remb. par ant. 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	317	264
Cogeco Communications inc., 2,99 %, 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	341	307
Cologix Data Centers Issuer LLC, 4,94 %, 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	10 000	10	10
Cologix Data Centers Issuer LLC, 5,68 %, 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	7 000	7	7
Columbia Care Inc., 6,00 %, 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	8 000 USD	10	10
Columbia Care Inc., 9,50 %, 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 198	19	17
CommScope Inc., 4,75 %, 01-09-2029 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	16
Condor Merger Sub Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 03-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	75 000 USD	95	93
Connect Finco SARL, 6,75 %, 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	25	24
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 854 USD	39	36
Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 544	79	79
Cordelio Amalco GP I, 4,09 %, 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 714	79	79
Corus Entertainment Inc., 5,00 %, 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20-06-2027, remb. par ant. 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000 USD	399	330
Covis Finco SARL, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 14-02-2027	Luxembourg	Prêts à terme	37 000 USD	42	43
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,92 %, 21-06-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	121	114
Fonds de placement immobilier Crombie, 2,69 %, 31-03-2028, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	106	96
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,21 %, 09-10-2030, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	110	99
Fonds de placement immobilier Crombie, 3,13 %, 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	198	177
CU Inc., 4,09 %, 02-09-2044, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	134	123
Curaleaf Holdings Inc., 8,00 %, 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	74
DaVita Inc., 3,75 %, 15-02-2031, remb. par ant. 2026 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	59	48
DIRECTV Holdings LLC, 5,88 %, 15-08-2027 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	16
Dollarama inc., 1,51 %, 20-09-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	59
Domtar Corp., prêt à terme B à prélèvement différé, priorité de premier rang, taux var., 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	12 258 USD	15	15
Domtar Corp., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	25 742 USD	32	32
Domtar Corp., 6,75 %, 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	44	44
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 1,66 %, 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	153	142
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 3,97 %, 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,54 %, 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	81
Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 2,06 %, 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	268
Ecopetrol SA, 6,88 %, 29-04-2030, remb. par ant. 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	65	57
Empire Communities Corp., 7,38 %, 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,63 %, 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	16
Empresas CMPC SA, 3,00 %, 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	67	61
Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 09-08-2049, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	59
Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 01-04-2050, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
Enbridge Gas Inc., 3,20 %, 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	272	242
Enbridge Inc., 3,10 %, 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	242	214
Enbridge Inc., 5,37 %, 27-09-2077, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	952	950
Enbridge Inc., taux var., 12-04-2078, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	645	628
Pipelines Enbridge Inc., 4,55 %, 17-08-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	214	207
Pipelines Enbridge Inc., 4,13 %, 09-08-2046, remb. par ant. - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	146
Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22-02-2049, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	52	47
EPCOR Utilities Inc., 3,55 %, 27-11-2047, remb. par ant. 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	261	245
EPCOR Utilities Inc., 3,11 %, 08-07-2049, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	182
Banque Équitable, 1,88 %, 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000	955	925
Banque Équitable, 3,36 %, 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	107	104

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
The Estée Lauder Cos. Inc., 1,95 %, 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	148	134
Exxon Mobil Corp., 2,99 %, 19-03-2025, remb. par ant. 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	45	39
Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15-10-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	164	142
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 06-12-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	271	269
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14-06-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	80
Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	310	295
Fairfax India Holdings Corp., 5,00 %, 26-02-2028 - 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	83	82
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 1,09 %, 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000	519	475
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux var., 26-05-2030, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	80
Flynn America LP, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	52 000 USD	63	62
Ford Motor Co., 3,25 %, 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	443	392
Fortified Trust, 1,96 %, 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	253
FortisAlberta Inc., 4,54 %, 18-10-2041 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	494	464
FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22-09-2045 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	102	97
Foxtrot Escrow Issuer LLC, 12,25 %, 15-11-2026, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	18
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 976 USD	4	4
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme, priorité de second rang, taux var., 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 034 USD	2	2
FXI Holdings Inc., 7,88 %, 01-11-2024, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	2
Gannett Holdings LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 08-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	42 984 USD	54	54
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	44 000 USD	56	55
Garrett LX I SARL, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 05-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	47 000 EUR	71	63
Gaz Métro inc., 3,28 %, 09-10-2046, remb. par ant., série T	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	35
Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	249
GFL Environmental Inc., 3,75 %, 01-08-2025, remb. par ant. 2022 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	75	70
GFL Environmental Inc., 3,50 %, 01-09-2028 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	7
Gibson Energy Inc., taux var., 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	24
GoDaddy Operating Co. LLC, 3,50 %, 01-03-2029 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	2
The Goldman Sachs Group Inc., taux var., 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	244
The Goldman Sachs Group Inc., taux var., 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000	355	316
Gouvernement des Bahamas, 8,95 %, 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	148 000 USD	191	149
Grab Holdings Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 20-01-2026	Singapour	Prêts à terme	74 486 USD	91	91
Fonds de placement immobilier Granite, 2,19 %, 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	237	212
Gray Television Inc., 5,38 %, 15-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	68	66
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03-04-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	259	240
Fonds de placement immobilier H&R, 3,37 %, 30-01-2024, remb. par ant. 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	83	82
Fonds de placement immobilier H&R, 4,07 %, 16-06-2025, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	185	185
Fonds de placement immobilier H&R, 2,91 %, 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	56
Fonds de placement immobilier H&R, 2,63 %, 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	180
HCA Healthcare Inc., 3,50 %, 01-09-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	39	35
Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	209 000	209	196
Heathrow Funding Ltd., 3,40 %, 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	768 000	769	742
Heathrow Funding Ltd., 3,79 %, 04-09-2030, remb. par ant. 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	135
Heathrow Funding Ltd., 3,73 %, 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	163 000	166	151
Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	179
Horizon Therapeutics PLC, 5,50 %, 01-08-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	25	22
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 19-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	86 619 USD	107	107

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	70 000 USD	88	86
Hydro One Inc., 3,10 %, 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 157 000	1 886	1 874
Hyundai Capital Canada Inc., 2,01 %, 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	95
IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15-10-2028, remb. par ant. 2023 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	16
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux var., 15-10-2035, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	102
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3, priorité de premier rang, taux var., 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	47 381 USD	60	59
INEOS 226 Ltd., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 21-01-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	34 000 EUR	52	46
INEOS US Petrochem LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 21-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	43 670 USD	55	54
Intact Corporation financière, 2,18 %, 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	96
Intact Corporation financière, taux var., 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	177	164
Integro Ltd. (États-Unis), prêt à terme B1, priorité de premier rang, taux var., 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	11 862 USD	15	14
Inter Pipeline Ltd., 3,48 %, 16-12-2026, remb. par ant. 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 000	471	455
Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	307	291
Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	178
Inter Pipeline Ltd., taux var., 26-03-2079, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	56
Inter Pipeline Ltd., taux var., 19-11-2079, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	91
Interchile SA, 4,50 %, 30-06-2056	Chili	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	82	77
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 26-03-2028	Irlande	Prêts à terme	40 693 EUR	60	56
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,30 %, 12-12-2024, remb. par ant. 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	109	105
Jadex Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	63 796 USD	83	77
Jazz Pharmaceuticals PLC, 4,38 %, 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	11
John Deere Financial Inc., 1,63 %, 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	45
JPMorgan Chase & Co., 1,90 %, 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000	354	324
Kaisa Group Holdings Ltd., 8,65 %, 22-07-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	49
Kaisa Group Holdings Ltd., 11,70 %, 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	23	5
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 661 USD	39	38
Keyera Corp., 3,96 %, 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	261	234
Keyera Corp., taux var., 13-06-2079, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	47 000 USD	56	54
Produits Kruger S.E.C., 6,00 %, 24-04-2025, remb. par ant. 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
LABL Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15-07-2026, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
LABL Escrow Issuer LLC, 10,50 %, 15-07-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	19	18
Banque Laurentienne du Canada, 1,15 %, 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	741	734
Banque Laurentienne du Canada, taux var., 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	149	149
Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14-02-2050, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	58
LifeMiles Ltd., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 16-08-2026	Colombie	Prêts à terme	4 270 USD	5	5
Les Compagnies Loblaw Itée, 4,49 %, 11-12-2028, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	236	213
LogMeln Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	52 055 USD	67	64
Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	269	245
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	870 000 EUR	1 282	1 187
Magenta Buyer LLC, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	272 318 USD	333	338
Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	354	328
Société Financière Manuvie, taux var., 20-08-2029, remb. par ant. 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	463	470
Société Financière Manuvie, taux var., 12-05-2030, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	120

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, 3,38 %, 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	305
Société Financière Manuvie, taux var., 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	143	128
Mastercard Inc., 1,90 %, 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	89	82
Mav Acquisition Corp., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 21-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	66 665 USD	83	83
McDonald's Corp., 3,80 % 01-04-2028, remb. par ant. 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	150	142
MEG Energy Corp., 7,13 %, 01-02-2027, remb. par ant. 2023 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	55	55
MEG Energy Corp., 5,88 %, 01-02-2029 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	17
Minerva Merger Sub Inc., 6,50 %, 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	24
Minerva SA, 4,38 %, 18-03-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	16
Mozart Debt Merger Sub Inc., 3,88 %, 01-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	141	129
Mozart Debt Merger Sub Inc., 5,25 %, 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	52	48
Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	111
Banque Nationale du Canada, taux var., 18-08-2026, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	143
Banque Nationale du Canada, taux var., 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	200
Nestlé Holdings Inc., 2,19 %, 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	129
New Red Finance Inc., 4,00 %, 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	19
Nexstar Escrow Inc., 5,63 %, 15-07-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	23	22
NextEra Energy Capital Holdings Inc., 1,90 %, 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	109	105
North West Redwater Partnership, 2,80 %, 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	663	627
North West Redwater Partnership, 3,75 %, 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	166	168
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., 4,11 %, 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 975	2	2
Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 05-04-2049, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	96
NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	122	130
NXP BV, 2,65 %, 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	38 000 USD	47	43
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 16-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	40 968 USD	53	51
Ontario Power Generation Inc., 3,22 %, 08-04-2030, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	223	200
Osmosis Debt Merger Sub Inc., prêt à terme à prélèvement différé, priorité de premier rang, taux var., 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	123	124
Corporation Parkland du Canada, 3,88 %, 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Corporation Parkland, 4,38 %, 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Corporation Pétroles Parkland, 5,88 %, 15-07-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
Corporation Pétroles Parkland, 6,00 %, 23-06-2028, remb. par ant. 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	28
PayPal Holdings Inc., 1,35 %, 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	102	91
PayPal Holdings Inc., 2,40 %, 01-10-2024, remb. par ant. 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	155	146
PayPal Holdings Inc., 2,65 %, 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	123 000 USD	163	151
PayPal Holdings Inc., 2,30 %, 01-06-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	125	104
Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27-03-2028, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	395	370
Pembina Pipeline Corp., 3,62 %, 03-04-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	341	319
Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 01-02-2030, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	49	42
Pembina Pipeline Corp., 3,53 %, 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	94
Pembina Pipeline Corp., 4,81 %, 25-03-2044 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	97	86
Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21-01-2047, remb. par ant. 2046 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	54	46
Pembina Pipeline Corp., 4,75 %, 26-03-2048, remb. par ant. 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	68	59
Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03-04-2049, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	190	172
Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	489	487
Petróleos de Venezuela SA, 6,00 %, 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	23	6
Petróleos Mexicanos, 6,50 %, 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Plaze Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	42 578 USD	55	51
PLH Group Inc., prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	19 097 USD	24	24
Primaris REIT, 4,27 %, 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
Province d'Alberta, 2,95 %, 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 640 000	1 605	1 554
Province d'Ontario, 1,90 %, 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	3 375 000	2 518	2 504

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Reliance LP, 2,68 %, 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	96
Reliance LP, 2,67 %, 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	185
Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	57	52
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	295
Rogers Communications Inc., 5,25 %, 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	169	175
Rogers Communications Inc., taux var., 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	144	140
Rogers Communications Inc., taux var., 15-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	41	39
Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	91
Banque Royale du Canada, 1,83 %, 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	318	285
Banque Royale du Canada, taux var., 23-12-2029, remb. par ant. 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	262	256
Banque Royale du Canada, taux var., 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	215
Banque Royale du Canada, taux var., 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	331	292
Banque Royale du Canada, taux var., 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	168	161
Métaux Russel Inc., 6,00 %, 16-03-2026, remb. par ant. 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
S&P Global Inc., 1,25 %, 15-08-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	98	80
Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	263	240
Sagen MI Canada Inc., taux var., 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	87
Saudi Arabian Oil Co., 1,63 %, 24-11-2025 - 144A	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	30
Sea to Sky Highway Investment LP, 2,63 %, 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 778	82	78
Shaw Communications Inc., 3,80 %, 01-03-2027, remb. par ant. Shaw Communications Inc., 4,40 %, 02-11-2028, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	637	628
Shaw Communications Inc., 6,75 %, 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	177	180
Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	90	78
Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27-02-2026, remb. par ant. 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	54
Sienna Senior Living Inc., 2,82 %, 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	76
Sigma Bidco BV, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	49 000	49	46
Signal Parent Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	55 000 EUR	86	71
Silgan Holdings Inc., 4,13 %, 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 715 USD	47	42
Sinclair Television Group Inc., 5,13 %, 15-02-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	17
SmartCentres REIT, 3,19 %, 11-06-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	10
SmartCentres REIT, 3,83 %, 21-12-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	84
SmartCentres REIT, 3,53 %, 20-12-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	145	135
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	296 000	302	278
Sprint Spectrum Co. LLC, 4,74 %, 20-03-2025 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 428 USD	205	201
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	69 375 USD	90	89
Summit Industrial Income REIT, 1,82 %, 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 770 USD	53	54
Summit Industrial Income REIT, 2,25 %, 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	130
Summit Industrial Income REIT, 2,44 %, 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	68
Financière Sun Life inc., taux var., 10-05-2032, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	160	147
Financière Sun Life inc., taux var., 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	218
Financière Sun Life inc., taux var., 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	204	190
Financière Sun Life inc., taux var., 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	201	171
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 24-05-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	166	149
Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	306	285
Sunset Debt Merger Sub Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 17-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	125 000	124	110
Supérieur Plus S.E.C., 4,25 %, 18-05-2028 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	117	113
Supérieur Plus S.E.C., 4,50 %, 15-03-2029 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	57
Switch Ltd., 3,75 %, 15-09-2028 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	18
Sycamore Buyer LLC, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 000 USD	5	5
Target Corp., 2,25 %, 15-04-2025, remb. par ant. 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	94	92
TELUS Corp., 2,35 %, 27-01-2028, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	106	94
TELUS Corp., 4,85 %, 05-04-2044, série SP	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	137
TELUS Corp., 3,95 %, 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	222	188
Tencent Holdings Ltd., 2,39 %, 03-06-2030, remb. par ant. 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	127 000	134	112
			102 000 USD	140	113

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03-09-2025, remb. par ant. 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	91	79
Tencent Music Entertainment Group, 2,00 %, 03-09-2030, remb. par ant. 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	52
Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15-01-2030 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	251
TerraForm Power Operating LLC, 5,00 %, 31-01-2028, remb. par ant. 2027 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	32	33
TerraForm Power Operating LLC, 4,75 %, 15-01-2030, remb. par ant. 2025 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., 2,80 %, 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Thevelia (US) LLC, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	29 000 USD	37	36
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	22 000 EUR	31	30
T-Mobile USA Inc., 3,50 %, 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	108	96
T-Mobile USA Inc., 1,55 %, 15-02-2026, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	58
T-Mobile USA Inc., 3,75 %, 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	342 000 USD	485	431
T-Mobile USA Inc., 2,55 %, 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	124	103
T-Mobile USA Inc., 2,25 %, 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	77	63
Groupe TMX Ltée, 2,02 %, 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	81	70
La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 829 000	1 828	1 660
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 22-04-2030, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	453	426
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 26-01-2032, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	65	59
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	184	164
Tourmaline Oil Corp., 2,08 %, 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	196	180
Tourmaline Oil Corp., 2,53 %, 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	68
Crédit Toyota Canada Inc., 1,18 %, 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	135	124
Toyota Motor Corp., 1,34 %, 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	103	96
TransCanada Pipelines Ltd., 3,80 %, 05-04-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	667	626
TransCanada Pipelines Ltd., 3,00 %, 18-09-2029, remb. par ant. 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	293	272
TransCanada Pipelines Ltd., 4,18 %, 03-07-2048, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	270	230
TransCanada Pipelines Ltd., 4,20 %, 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	291
TransCanada Trust, taux var., 18-05-2077, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	240	233
Transcontinental inc., 2,67 %, 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	214
Transcontinental inc., 2,28 %, 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4,56 %, 14-11-2028, remb. par ant. 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	278 000	282	285
Trulieve Cannabis Corp., 9,75 %, 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	14	14
Trulieve Cannabis Corp., 8,00 %, 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	16
Uber Technologies Inc., 8,00 %, 01-11-2026, remb. par ant. 2022 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	95	97
Uber Technologies Inc., 4,50 %, 15-08-2029 - 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	19
Ventas Canada Finance Ltd., 2,45 %, 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	70
Ventas Canada Finance Ltd., 3,30 %, 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	90
Ventas Inc., 2,80 %, 12-04-2024, remb. par ant. 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	201 000	202	198
Veregy, prêt à terme, priorité de premier rang, taux var., 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	50 268 USD	65	62
Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	608 000	606	564
Verizon Communications Inc., 2,50 %, 16-05-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	327 000	333	295
Verizon Communications Inc., 1,75 %, 20-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	335	282
Verizon Communications Inc., 2,85 %, 03-09-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	97	85
Verizon Communications Inc., 3,55 %, 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	36
Vidéotron Itée/Videotron Ltd., 5,13 %, 15-04-2027, remb. par ant. 2022 - 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	75	75
Vidéotron Itée, 3,63 %, 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	52
Vidéotron Itée, 5,63 %, 15-06-2025, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	73
VMED O2 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	27
Walgreens Boots Alliance Inc., 3,20 %, 15-04-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	160	140
The Walt Disney Co., 3,06 %, 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	188 000	199	183

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Waste Management of Canada Corp., 2,60 %, 23-09-2026, remb. par ant. 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	227
Wells Fargo & Co., taux var., 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	87	81
Welltower Inc., 2,95 %, 15-01-2027, remb. par ant. 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000	149	148
WildBrain Ltd., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 18-03-2028	Canada	Prêts à terme	54 661 USD	67	68
WireCo WorldGroup Inc., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 29-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	37 648 USD	46	47
Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	224	206
Xperi Holding Corp., prêt à terme B, priorité de premier rang, taux var., 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 352 USD	50	50
Total des obligations				69 083	64 832
TITRES DE PARTICIPATION					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	1 234	19	25
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	217	3	4
BCE Inc., 4,54 %, div. cum., remb. par ant., priorité de premier rang, priv., série R, remb. par ant.	Canada	Services de communication	68	1	1
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	679	17	18
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	1 228	31	31
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	575	14	15
Columbia Care Inc., bons de souscription, exp. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	427	–	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	70	2	2
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	690	17	16
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	222	1	1
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	169	3	3
Les Compagnies Loblaw Itée, 5,30 %, div. cum., remb. par ant., priorité de second rang, priv., série B	Canada	Consommation de base	269	7	7
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	3 387	85	86
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	710	9	11
TransAlta Corp., 4,60 %, perpétuelles, priv., remb. par ant. 2022, série C	Canada	Services publics	212	4	5
Total des titres de participation				213	225
OPTIONS					
Options achetées (voir le tableau des options achetées)				11	3
Total des options				11	3
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	4 539	452	388
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	20 210	1 944	1 607
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	8 076	867	777
Total des fonds négociés en bourse				3 263	2 772
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
¹ Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie, série P	Canada	Fonds communs de placement	145 117	1 351	1 323
Total des fonds communs de placement				1 351	1 323
Coûts d'opérations				–	–
Total des placements				73 921	69 155
Instruments dérivés (voir le tableau des instruments dérivés)					350
Obligation pour options vendues (voir le tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					838
Autres éléments d'actif moins le passif					5 055
Actif net attribuable aux porteurs de titres					75 397

¹ Ce fonds est géré par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Positions acheteur	
Obligations	86,0
Fonds négociés en bourse	3,7
Fonds communs de placement	1,8
Titres de participation	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
	92,9
Positions vendeur	
Obligations	(24,8)
Autres actifs (passifs) nets	31,9
Total	100,0

OBLIGATIONS

RÉPARTITION SECTORIELLE	
Sociétés – Services financiers	18,0
Sociétés – Énergie	10,6
Sociétés – Services publics	9,3
Sociétés – Services de communication	8,2
Prêts à terme	6,2
Gouvernements provinciaux	5,4
Sociétés – Produits industriels	4,8
Sociétés – Biens immobiliers	3,9
Sociétés – Autres	19,3
Gouvernements étrangers	(24,5)
	61,2

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Positions acheteur	
Obligations	94,1
Fonds négociés en bourse	3,4
Fonds communs de placement	1,4
Titres de participation	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
	99,8
Positions vendeur	
Obligations	(23,1)
Autres actifs (passifs) nets	23,3
Total	100,0

OBLIGATIONS

RÉPARTITION SECTORIELLE	
Sociétés – Services financiers	18,1
Sociétés – Services publics	13,6
Sociétés – Services de communication	10,7
Sociétés – Énergie	8,7
Prêts bancaires	5,7
Sociétés – Produits industriels	5,5
Sociétés – Biens immobiliers	4,6
Gouvernement fédéral	1,4
Sociétés – Autres	19,1
Autres	(16,4)
	71,0

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'expiration	Taux moyen des contrats (\$)	Valeur notionnelle* (en milliers de \$)	Gains non réalisés (en milliers de \$)	Pertes non réalisées (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur des obligations Euro-SCHATZ	(87)	8 juin 2022	110,53 EUR	(13 321)	–	(25)
Contrat à terme standardisé sur des obligations Euro-BOBL (EUX)	(30)	8 juin 2022	128,04 EUR	(5 345)	–	(34)
Total des contrats à terme standardisés				(18 666)	–	(59)

* La valeur notionnelle représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2022.

Tableau des contrats de change à terme

Cote de solvabilité de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à livrer (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Gains non réalisés (en milliers de \$)	Pertes non réalisées (en milliers de \$)
AA	1 029 CAD	(820) USD	8 avril 2022	(1 029)	(1 024)	5	–
AA	190 USD	(245) CAD	8 avril 2022	245	238	–	(7)
AA	590 USD	(750) CAD	8 avril 2022	750	737	–	(13)
AA	1 400 USD	(1 767) CAD	8 avril 2022	1 767	1 750	–	(17)
AA	2 470 USD	(3 091) CAD	22 avril 2022	3 091	3 087	–	(4)
AA	3 329 CAD	(2 650) USD	22 avril 2022	(3 329)	(3 312)	17	–
AA	1 584 CAD	(1 270) USD	22 avril 2022	(1 584)	(1 587)	–	(3)
AA	480 USD	(599) CAD	22 avril 2022	599	600	1	–
AA	1 264 CAD	(880) EUR	6 mai 2022	(1 264)	(1 219)	45	–
AA	50 EUR	(71) CAD	6 mai 2022	71	69	–	(2)
AA	14 CAD	(10) EUR	6 mai 2022	(14)	(14)	–	–
AA	1 420 USD	(1 803) CAD	13 mai 2022	1 803	1 774	–	(29)
AA	860 USD	(1 095) CAD	13 mai 2022	1 095	1 075	–	(20)
AA	246 CAD	(170) EUR	20 mai 2022	(246)	(235)	11	–
AA	21 CAD	(15) EUR	20 mai 2022	(21)	(21)	–	–
AA	930 USD	(1 187) CAD	20 mai 2022	1 187	1 162	–	(25)
AA	1 327 CAD	(1 040) USD	20 mai 2022	(1 327)	(1 299)	28	–
AA	285 USD	(362) CAD	20 mai 2022	362	356	–	(6)
AA	1 035 USD	(1 326) CAD	3 juin 2022	1 326	1 294	–	(32)
AA	18 402 CAD	(14 361) USD	10 juin 2022	(18 402)	(17 945)	457	–
A	10 783 USD	(13 833) CAD	17 juin 2022	13 833	13 475	–	(358)
A	14 151 CAD	(11 035) USD	17 juin 2022	(14 151)	(13 790)	361	–
Total des contrats de change à terme						925	(516)

Total des actifs dérivés

925

Total des passifs dérivés

(575)

Tableau des options achetées

Titre sous-jacent	Nombre d'options	Type d'option	Date d'expiration	Prix d'exercice	Prime versée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	145	Vente	14 avril 2022	80,00 USD	11	3

Tableau des options vendues

Titre sous-jacent	Nombre d'options	Type d'option	Date d'expiration	Prix d'exercice	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(145)	Option de vente vendue	14 avril 2022	75,00 USD	(3)	(1)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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 des séries P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds de 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 2022 et 2021, 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. Advenant la dissolution d'une série du Fonds au cours de l'une des périodes susmentionnées, l'information de la série en question 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. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). La Corporation Financière Mackenzie a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au Fonds. 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 (« états financiers ») ont été établis selon les Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, ou IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (« 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 préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 2 juin 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Le Fonds classe et évalue les 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. Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Un instrument financier est décomptabilisé lorsque le droit de percevoir des flux de trésorerie de celui-ci est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à sa propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date d'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, autres que les prêts hypothécaires, est déterminé selon la base du coût moyen pondéré. Le coût des prêts hypothécaires est le coût après amortissement.

Le coût après amortissement représente le coût d'acquisition du capital des prêts hypothécaires, déduction faite des primes ou des escomptes amortis. Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations liés au 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 (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB ») à la juste valeur par le biais du résultat net. Le Fonds a conclu que les Fonds sous-jacents et les FNB dans lesquels il investit ne répondent pas à la définition d'entités structurées. 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 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 des variations de la situation financière.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur correspond au prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou payé au transfert d'un passif dans le cadre d'une opération normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La politique d'évaluation du Fonds est présentée ci-après :

Tous les prêts hypothécaires sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net, ce qui correspond au montant en capital donnant un rendement à l'échéance égal à (ou inférieur d'au plus un quart de point de pourcentage) au taux d'intérêt auquel les grandes institutions prêteuses s'engagent à consentir des prêts hypothécaires le jour de l'évaluation. Tous les prêts hypothécaires peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé, sous réserve du versement des pénalités appropriées. Le gestionnaire conserve le risque de crédit à l'égard de l'ensemble des prêts hypothécaires vendus au Fonds et par conséquent, les évaluations des prêts hypothécaires n'incluent pas les pertes de crédit attendues.

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.

Lorsque le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas dans cette fourchette, le gestionnaire détermine quelle valeur, comprise dans l'écart entre les cours acheteur et vendeur, correspond le plus à la juste valeur.

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 gain 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, sont évalués en fonction du gain 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 se composent de fonds en dépôt auprès de banques et de placements à court terme facilement convertibles en trésorerie, soumis à un risque négligeable de changement de la valeur et utilisés par le Fonds à des fins de gestion d'engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés à la juste valeur, qui avoisine leur coût amorti en raison de leur caractère hautement liquide et de leur courte durée jusqu'à l'échéance. 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 des prix cotés, qui sont directement ou indirectement observables pour l'actif ou le passif. 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.

Niveau 3 – Données non observables du marché.

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 de la juste valeur du Fonds.

c) Devise

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Devise (suite)

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

d) Comptabilisation des produits

Les produits et frais d'intérêts tirés des placements portant intérêt sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les dividendes et les intérêts versés découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts, respectivement. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. 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.

Les revenus, les profits (pertes) réalisés et les profits (pertes) latents 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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté dans l'état du résultat global et comptabilisé lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêt de titres sont exécutées par The Bank of New York Mellon (le « mandataire d'opérations de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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 liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. La totalité des commissions de courtage payables par le Fonds à l'égard des opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres coûts d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les opérations de courtage sont réparties entre les courtiers selon le meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ce critère, des commissions peuvent être payées à des firmes de courtage qui offrent (ou paient pour) certains services, autres que l'exécution d'ordres, services pouvant comprendre la recherche, l'analyse et la production de rapports de placements ainsi que les bases de données et les logiciels concourant à ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. Il n'est pas possible de faire une estimation raisonnable de la valeur de certains services exclusifs offerts par les courtiers.

g) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités

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

h) Compensation

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

Les revenus 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 conformes aux normes 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 au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné, par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

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 d'autres actifs 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'il n'y a aucune incidence significative sur ses états financiers découlant d'IFRS publiées mais non encore entrées en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

L'incertitude persistante entourant la durée et l'impact à long terme de la pandémie de COVID-19 ainsi que l'efficacité des vaccins contre de nouveaux variants du virus ont alimenté les doutes quant au moment d'une reprise économique complète. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence de la pandémie sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Les paragraphes qui suivent abordent les principaux jugements comptables et estimations ayant servi à l'établissement des 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 méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

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

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le mode de classement le plus approprié aux termes de l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, le mode de gestion de la totalité des instruments financiers ainsi que le mode d'évaluation de leur performance en tant que groupe sur la base de la juste valeur, et il a conclu que le classement à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, constituait le mode le plus approprié d'évaluation et de présentation des instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds communs 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 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

- 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.
- 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds. Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds. La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C ou Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenus 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) Le Fonds verse au gestionnaire des frais d'administration et de services en lien avec les prêts hypothécaires pouvant aller jusqu'à 0,15 % par année, applicables à la valeur des prêts hypothécaires détenus par le Fonds et établis et gérés par le gestionnaire.
- g) 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.
- h) 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.
- i) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- j) 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.
- k) 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.
- l) 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 2022 et 2021 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours des périodes sont présentés dans l'état des variations 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 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 2022, regroupés par type d'actif, par région géographique et par 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 trésorerie de titres rachetables. Afin de suivre la liquidité de ses actifs, le Fonds utilise un programme de gestion du risque de liquidité qui calcule, au moyen d'une méthode de liquidation sur plusieurs jours, le nombre de jours nécessaire pour convertir en trésorerie les placements qu'il détient. Cette analyse du risque de liquidité permet d'évaluer le niveau de liquidité du Fonds par rapport à des pourcentages minimum prédéterminés, établis pour différentes périodes, et fait l'objet d'un suivi trimestriel. Par ailleurs, le Fonds peut emprunter jusqu'à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les rachats. Pour agir en conformité avec 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 qui peuvent être rapidement vendus).

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

c) Risque de change

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

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

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme. Les autres actifs 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 en raison des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En général, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt diminuent, et vice versa.

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 duration moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie de même que d'autres instruments du marché monétaire étant, de par leur nature, à court terme, ils n'exposent généralement pas de façon notable le Fonds au risque de taux d'intérêt.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'assume pas une obligation ou un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds, si elle s'applique et si elle est importante, au risque de crédit. 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 des titres de créance.

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 de 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 note de crédit équivalant à une note de crédit d'au moins A-1 (faible) d'un organisme de notation pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

La loi exige que les prêts hypothécaires avec un coefficient du prêt en fonction de la valeur supérieur à 80 % au moment du financement soient garantis par un fournisseur d'assurance prêt hypothécaire approuvé. Le gestionnaire peut également, au cas par cas, avoir recours à une assurance prêt hypothécaire pour atténuer les risques uniques ou inhabituels associés à la nature ou à l'emplacement du bien donné en garanti. Dans tous les cas, l'assurance prêt hypothécaire procure une couverture contre les pertes subies en cas de défaillance de crédit découlant d'une mesure d'exécution ou de la disposition du bien. Le tableau 6 du tableau des placements donne des renseignements sur le type d'assurance prêt hypothécaire en place et la valeur. Aux 31 mars 2022 et 2021, aucun prêt hypothécaire n'était en souffrance de 90 jours ou plus. En raison de la qualité des prêts hypothécaires détenus et du fait que le gestionnaire conserve le risque de crédit à l'égard de tous les prêts hypothécaires vendus au Fonds, les défaillances et autres pertes de crédit ne sont pas considérées comme constituant un risque important pour le Fonds.

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 atténue 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix (suite)

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

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

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

g) Fonds sous-jacents

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

9. Autres informations

a) Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
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 Taïwan
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 de 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 de IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web de IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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	13/07/2012	1,55	–	0,05	0,05
Série B	13/07/2012	1,55	–	0,05	0,05
Série C	s. o.	1,55	–	0,05	0,05
Série J FAR	13/07/2012	1,30	–	0,05	0,05
Série J SF	13/07/2012	1,30	–	0,05	0,05
Série P	02/07/2013	–	–	–	–
Série U	12/07/2013	0,20	–	0,05	0,05

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.

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

Le gestionnaire a retenu les services de la Corporation Financière Mackenzie comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 116 \$ (206 \$ en 2021) en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

b) Report prospectif de pertes

Date d'expiration des pertes autres qu'en capital

Total des pertes en capital \$	Total des pertes autres qu'en capital \$	2028 \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$
732	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 819	100,0	64 146	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 922		67 450	
	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Produit brut du prêt de titres	45	100,0	76	100,0
Impôt retenu	(1)	(1,5)	(3)	(3,3)
	44	98,5	73	96,7
Paiements aux mandataires d'opérations de prêt de titres	(8)	(17,7)	(12)	(16,0)
Produits du prêt de titres	36	80,8	61	80,7

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

e) Risques liés aux instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de créance de premier ordre émis par des sociétés canadiennes, avec une certaine exposition aux titres de créance à rendement élevé ayant une note inférieure à « BBB » ou à son équivalent et en investissant jusqu'à 10 % dans des créances hypothécaires ou d'autres éléments d'actif de moindre liquidité. En général, le Fonds n'investira pas plus de 50 % de ses actifs dans des titres étrangers.

ii. Risque de change

Aux 31 mars 2022 et 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon nette et notable au risque de change, puisqu'il a conclu des contrats de change à terme pour couvrir le risque découlant des titres étrangers.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2022			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	63	(18 666)				
De 1 à 5 ans	13 101	–				
De 5 à 10 ans	31 764	–				
Plus de 10 ans	19 904	–				
Total	64 832	(18 666)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(5 452)	(7,2)	5 469	7,3

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2021			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	2 740	(439 990)				
De 1 à 5 ans	524 892	–				
De 5 à 10 ans	881 475	–				
Plus de 10 ans	383 426	–				
Total	1 792 533	(439 990)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(100 503)	(5,3)	100 503	5,3

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2022 et 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon notable à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit est principalement attribuable aux titres à revenu fixe, tels que les obligations, et à certains contrats dérivés, le cas échéant. L'exposition maximale au risque liée à un même émetteur en date du 31 mars 2022 représentait 3,3 % de l'actif net du Fonds (2,9 % en 2021).

Aux 31 mars 2022 et 2021, les titres de créance selon leur cote de solvabilité étaient les suivants :

Cote des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	2,4
AA	1,2	3,9
A	26,3	25,5
BBB	35,9	40,2
Cote inférieure à BBB	9,8	8,9
Non coté	14,0	13,5
Total	87,2	94,4

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	64 832	–	64 832	–	1 792 533	–	1 792 533
Fonds communs de placement	1 323	–	–	1 323	27 135	–	–	27 135
Fonds négociés en bourse	2 772	–	–	2 772	66 156	–	–	66 156
Titres de participation	222	–	3	225	4 663	20	–	4 683
Options	–	3	–	3	–	–	–	–
Placements à court terme	–	–	–	–	–	11 223	–	11 223
Actifs dérivés	–	925	–	925	3 274	4 526	–	7 800
Passifs dérivés	(59)	(517)	–	(576)	–	(232)	–	(232)
Total	4 258	65 243	3	69 504	101 228	1 808 070	–	1 909 298

Au cours de la période close le 31 mars 2022, des titres de participation autres que nord-américains ont fréquemment été transférés entre le niveau 1 (prix cotés non ajustés) et le niveau 2 (prix ajustés). Au 31 mars 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2021).

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 2022 et 2021 :

	31 mars 2022	31 mars 2021
	Titres de participation (\$)	Titres de participation (\$)
Solde à l'ouverture de la période	–	–
Achats	60	–
Ventes	(58)	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Gains (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	1	–
Non réalisé(e)s	–	–
Solde à la clôture de la période	3	–
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–

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

g) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Le tableau qui suit présente les actifs financiers et les passifs financiers qui font l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'ententes similaires, de même que l'incidence nette qu'aurait l'exercice de la totalité des droits d'opérer compensation sur les états de la situation financière du Fonds dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	Montant brut présenté à l'état de la situation financière	Montant compensé	Montant net
31 mars 2022			
Actifs financiers	925	(431)	494
Passifs financiers	(516)	431	(85)
31 mars 2021			
Actifs financiers	4 526	(168)	4 358
Passifs financiers	(232)	168	(64)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

h) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (montant d'engagement) au cours d'une période déterminée (période d'engagement). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (commission d'engagement) équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2022, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (aucun au 31 mars 2021). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous :

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2022	445	3	102 – 184	0,325 – 0,750	8 avril 2022 – 2 octobre 2022
31 mars 2021	–	–	–	–	–

i) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.