

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

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

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

Signé « Florence S. Narine »

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

Signé « Terry Rountes »

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

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie (le « Fonds »),

### Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Fondement de l'opinion

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

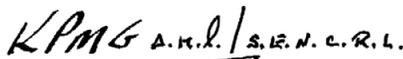
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

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

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

Comptables professionnels agréés  
Winnipeg, Canada  
Le 5 juin 2025

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2025 \$	2024 \$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	744 559	598 525
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 681	16 043
Intérêts courus à recevoir	4 324	11 152
Dividendes à recevoir	–	16
Sommes à recevoir pour placements vendus	794	284
Sommes à recevoir pour titres émis	–	510
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	1
Actifs dérivés	362	173
<b>Total de l'actif</b>	<b>752 722</b>	<b>626 704</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	43 103	13 805
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	26	23
Passifs dérivés	3 533	4 126
<b>Total du passif</b>	<b>46 662</b>	<b>17 954</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>706 060</b>	<b>608 750</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	–	8,36	–	11 912
Série B	8,08	8,36	29 553	21 086
Série C	8,07	8,35	3 714	4 606
Série F	8,09	8,38	497 851	395 279
Série J FAR	–	8,36	–	6 929
Série J SF	8,07	8,36	12 746	8 661
Série P	8,10	8,39	162 196	160 277
			<b>706 060</b>	<b>608 750</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	705	602
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	59 661	63 348
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(57 865)	(3 197)
Profit (perte) net(te) latent(e)	36 664	940
Revenu tiré du prêt de titres	52	72
Revenu provenant des rabais sur les frais	10	7
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>39 227</b>	<b>61 772</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2 098	2 026
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)
Frais d'administration	612	513
Honoraires du fiduciaire	278	233
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	13	15
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	7	2
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 007</b>	<b>2 787</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>3 007</b>	<b>2 787</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>36 220</b>	<b>58 985</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	62	65
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>36 158</b>	<b>58 920</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024
Série A	(0,01)	0,69	(15)	1 155
Série B	0,35	0,70	1 247	1 968
Série C	0,34	0,70	172	446
Série F	0,45	0,84	24 343	36 199
Série J FAR	0,03	0,72	20	698
Série J SF	0,37	0,73	615	785
Série P	0,50	0,87	9 776	17 669
			<b>36 158</b>	<b>58 920</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>608 750</b>	<b>680 227</b>	<b>11 912</b>	<b>16 801</b>	<b>21 086</b>	<b>27 482</b>	<b>4 606</b>	<b>6 414</b>	<b>395 279</b>	<b>372 304</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	36 158	58 920	(15)	1 155	1 247	1 968	172	446	24 343	36 199
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(59 532)	(58 646)	(74)	(1 164)	(2 209)	(1 972)	(312)	(446)	(40 447)	(36 033)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(59 534)	(58 649)	(74)	(1 164)	(2 209)	(1 972)	(312)	(446)	(40 447)	(36 033)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	267 211	189 956	41	602	16 645	3 095	4 768	184	232 532	157 996
Réinvestissement des distributions	35 337	36 441	71	1 091	1 991	1 747	305	431	16 644	14 332
Paiements au rachat de titres	(181 862)	(298 145)	(11 935)	(6 573)	(9 207)	(11 234)	(5 825)	(2 423)	(130 500)	(149 519)
Total des opérations sur les titres	120 686	(71 748)	(11 823)	(4 880)	9 429	(6 392)	(752)	(1 808)	118 676	22 809
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>97 310</b>	<b>(71 477)</b>	<b>(11 912)</b>	<b>(4 889)</b>	<b>8 467</b>	<b>(6 396)</b>	<b>(892)</b>	<b>(1 808)</b>	<b>102 572</b>	<b>22 975</b>
<b>À la clôture</b>	<b>706 060</b>	<b>608 750</b>	<b>–</b>	<b>11 912</b>	<b>29 553</b>	<b>21 086</b>	<b>3 714</b>	<b>4 606</b>	<b>497 851</b>	<b>395 279</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>1 425</b>	<b>2 009</b>	<b>2 521</b>	<b>3 286</b>	<b>551</b>	<b>768</b>	<b>47 169</b>	<b>44 434</b>
Émis			4	73	2 010	371	572	22	28 101	18 890
Réinvestissement des distributions			9	131	242	210	37	52	2 020	1 721
Rachetés			(1 438)	(788)	(1 115)	(1 346)	(700)	(291)	(15 786)	(17 876)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>–</b>	<b>1 425</b>	<b>3 658</b>	<b>2 521</b>	<b>460</b>	<b>551</b>	<b>61 504</b>	<b>47 169</b>

	Série J FAR		Série J SF		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>6 929</b>	<b>9 661</b>	<b>8 661</b>	<b>9 904</b>	<b>160 277</b>	<b>237 661</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	698	615	785	9 776	17 669
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(46)	(698)	(1 074)	(783)	(15 370)	(17 550)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(2)	(2)	(1)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(46)	(700)	(1 076)	(784)	(15 370)	(17 550)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	139	968	9 530	3 001	3 556	24 110
Réinvestissement des distributions	43	645	913	645	15 370	17 550
Paiements au rachat de titres	(7 085)	(4 343)	(5 897)	(4 890)	(11 413)	(119 163)
Total des opérations sur les titres	(6 903)	(2 730)	4 546	(1 244)	7 513	(77 503)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(6 929)</b>	<b>(2 732)</b>	<b>4 085</b>	<b>(1 243)</b>	<b>1 919</b>	<b>(77 384)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>–</b>	<b>6 929</b>	<b>12 746</b>	<b>8 661</b>	<b>162 196</b>	<b>160 277</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>829</b>	<b>1 156</b>	<b>1 036</b>	<b>1 185</b>	<b>19 104</b>	<b>28 330</b>
Émis	17	116	1 148	359	429	2 876
Réinvestissement des distributions	5	78	111	78	1 863	2 106
Rachetés	(851)	(521)	(716)	(586)	(1 380)	(14 208)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>829</b>	<b>1 579</b>	<b>1 036</b>	<b>20 016</b>	<b>19 104</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	36 158	58 920
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	15 796	1 304
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(36 664)	(940)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(10)	(7)
Achat de placements	(341 918)	(204 368)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	244 762	288 019
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	6 843	(6 186)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	3	(87)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(75 030)</b>	<b>136 655</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	242 677	174 861
Paiements au rachat de titres	(156 818)	(283 616)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(24 197)	(22 210)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>61 662</b>	<b>(130 965)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(13 368)</b>	<b>5 690</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 043	10 361
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	6	(8)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 681</b>	<b>16 043</b>
Trésorerie	2 681	3 489
Équivalents de trésorerie	–	12 554
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 681</b>	<b>16 043</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	721	586
Impôts étrangers payés	62	65
Intérêts reçus	66 489	57 179
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
1261229 BC Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-09-2030	Canada	Prêts à terme	5 830 000 USD	8 119	8 081
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 999 151 USD	4 133	4 266
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 420 159 USD	4 402	4 758
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 465 000 USD	4 071	4 424
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 025 100 USD	1 276	1 421
Air Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2031	Canada	Prêts à terme	397 990 USD	561	567
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	6 220 896 USD	8 344	8 720
Albion Financing 3 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-08-2029	Luxembourg	Prêts à terme	1 823 146 USD	2 223	2 628
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 130 719 USD	8 031	8 818
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	337 000 USD	422	354
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	331
Amazon Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 690 750 USD	5 099	5 144
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 901 638 USD	2 328	2 716
AMG Critical Materials NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 771 688 USD	2 383	2 523
Amneal Pharmaceuticals, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 410 000 USD	4 429	4 998
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 535 451 USD	4 574	5 044
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	4 347 000 USD	5 363	5 667
Aramark Services Inc., prêt à terme B8 de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	671 500 USD	971	967
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 050 894 USD	2 630	2 918
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 738 000 USD	4 723	5 273
Arcosa Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	957 600 USD	1 313	1 378
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 862 248 USD	2 446	2 664
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	2 175 250	2 153	2 110
AS Mileage Plan IP Ltd., premier rang, taux variable 01-10-2031	Îles Caïmans	Prêts à terme	2 992 500 USD	4 026	4 309
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	632 509 USD	794	904
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 960 000 USD	3 836	4 192
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 717 425 USD	6 419	6 810
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 019 106 USD	1 349	1 469
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 464 162 USD	4 614	4 932
B&G Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 885 500 USD	3 907	4 086
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 038 950 USD	2 729	2 929
Bending Spoons US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 190 000 USD	1 660	1 720
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 000 000 USD	3 000	2 277
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 928 070 USD	2 383	2 211

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Boost Newco Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 715 700 USD	2 287	2 454
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	850	890
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	2 590 458 USD	3 557	3 727
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 556 419 USD	4 686	5 096
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 500 000	3 508	3 500
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	720 000 USD	885	632
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	290	182
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	64
Celsius Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	3 200 000 USD	4 568	4 617
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 463 869 USD	4 642	4 948
Champ Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	566 438 USD	780	820
Charter Communications Operating LLC, prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 22-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	778 050 USD	1 085	1 116
Chobani LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	793 990 USD	1 076	1 144
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	75
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 496 250 USD	2 072	2 152
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 271	1 444
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	499 000 USD	606	725
Clydesdale Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 692 921 USD	3 825	3 856
Clydesdale Acquisition Holdings Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 29-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	47 079 USD	67	67
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	317 000	317	309
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	730 000	730	708
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	189	194
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	160	167
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 614 021 USD	6 021	5 764
Concentra Health Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	469 075 USD	649	675
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	649	651
ConnectWise LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	511 661 USD	641	736
Corpay Technologies Operating Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 995 000 USD	2 823	2 865
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	932 000	932	313
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	698	116
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	779 000 USD	584	110
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	3 421 535 USD	4 374	4 786
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 880 000 USD	3 692	3 898
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 415 000 USD	1 789	1 664
DELRIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 732 544 USD	2 336	2 478
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	666	738
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 242 458 USD	4 200	4 601
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 306 306 USD	2 725	3 290
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	4 190 680 USD	5 671	5 878
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	652 000 USD	824	853

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Dragon Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 464 925 USD	1 959	2 094
DRW Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 298 317 USD	3 014	3 299
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 178 425 USD	5 483	5 611
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 324 311 USD	2 998	3 320
Dye & Durham Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-04-2031	Canada	Prêts à terme	1 704 336 USD	2 275	2 460
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 789 930 USD	3 578	3 992
Einstein Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 25-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 720 000 USD	2 130	2 251
EmployBridge LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 19-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	458 486 USD	660	572
EmployBridge LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 19-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 094 923 USD	1 486	1 367
EmployBridge LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 877 493 USD	5 124	2 377
ENDEAVOR OPERATING Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 020 000 USD	2 889	2 903
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 356 121 USD	3 210	3 364
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	492	567
Energizer Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 750 000 USD	2 513	2 518
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 997 720 USD	2 662	2 871
EPIC Crude Services LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 230 000 USD	1 679	1 771
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 133 773 USD	1 468	1 621
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	538	554
Fertitta Entertainment LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	970 000 USD	1 211	1 376
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 052 063 USD	1 400	1 504
Five Star Lower Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 856 750 USD	3 609	4 039
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 212 500 USD	1 502	1 481
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	Pays-Bas	Prêts à terme	3 436 500 USD	4 701	4 929
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 794 129 USD	5 820	6 869
Flynn Restaurant Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	7 000 000 USD	10 075	9 887
Fortis 333 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 620 000 USD	2 313	2 318
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	865 121 USD	1 098	1 798
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	839 696 USD	600	1 190
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	387	478
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	3 254 593 USD	4 253	4 670
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 647 750 USD	2 163	2 351
Gen Digital Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	4 000 000 USD	5 646	5 705

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
GFL Environmental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2032	Canada	Prêts à terme	2 410 000 USD	3 450	3 440
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	847 249 USD	1 137	1 215
Gloves Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 439	1 387
Goosehead Insurance Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	800 000 USD	1 130	1 155
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang premier sorti, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	917 503 USD	1 266	1 228
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang en deuxième position, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 267 028 USD	1 748	856
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	3 000 000	3 042	3 114
Gray Television Inc., prêt à terme D de premier rang, taux variable 27-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	508 000 USD	664	671
Gray Television Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 962 500 USD	6 544	6 923
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 265 000 USD	2 806	1 974
Great Canadian Gaming Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2029	Canada	Prêts à terme	895 763 USD	1 234	1 273
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 325 552 USD	1 563	1 906
Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	798 000 USD	1 113	1 146
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 800 338 USD	2 452	2 589
Harbor Freight Tools USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 860 650 USD	2 541	2 614
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 155 489 USD	2 843	3 100
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	869 920 USD	1 095	1 254
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 288 373 USD	2 861	3 040
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 644 843 USD	2 010	1 835
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	322 067 USD	394	359
The Hertz Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 811 654 USD	2 246	2 018
High Liner Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	Canada	Prêts à terme	1 128 438 USD	1 539	1 616
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 123 950 USD	2 832	3 037
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 410 000 USD	1 923	2 028
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	5 011 953 USD	6 319	6 909
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 172 210 USD	1 534	1 697
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 729 056 USD	7 395	8 223
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 708 375 USD	2 268	2 457
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	4 041 665 USD	5 483	5 599
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 741 424 USD	3 635	3 890
IQVIA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 992 500 USD	4 333	4 314

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 621 356 USD	1 923	2 209
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 508 337 USD	3 243	3 420
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 979 221 USD	5 623	5 662
Jefferies Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 990 000 USD	5 418	5 730
Jump Financial LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	4 136 182 USD	5 419	5 986
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 30-04-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	398	60
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-04-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	160	14
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	13
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	178 000 EUR	215	255
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	640 000 EUR	809	786
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 146 610 USD	3 514	2 400
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	4 680 000 EUR	7 112	6 697
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	1 104	1 066
LABL Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 216 856 USD	1 594	1 460
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 308	1 024
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	213	233
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 479 000 USD	1 179	166
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 575 952 USD	3 266	3 546
LSF11 Trinity Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	809 000 USD	1 157	1 159
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	4 067 196 USD	4 829	106
M2S Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 839 655 USD	5 032	5 320
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	595 263 USD	731	777
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 443 810 USD	4 104	1 008
Magenta Security LLC 1L, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	705 983 USD	867	527
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 301 345 USD	3 933	4 501
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 342 055 USD	2 906	3 304
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 510 162 USD	3 110	3 604
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000 USD	698	823
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000 USD	652	668
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	657	660
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 076 030 USD	2 703	2 938
McGraw-Hill Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 321 657 USD	1 715	1 900
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 250 170 USD	3 995	4 689
MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	5 358 436 USD	7 265	7 101
Minerals Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 197 000 USD	1 670	1 722
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	407 000 USD	518	548
Modena Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 872 800 USD	3 872	4 010

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 149 884 USD	2 537	2 912
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 476 000 USD	1 868	1 975
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	932 000 USD	861	895
MRC Global (US) Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 500 000 USD	3 446	3 605
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	622 000 USD	695	771
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	528 000 USD	600	676
MX Holdings US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 190 000 USD	1 686	1 708
Natgasoline LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	5 880 000 USD	8 168	8 256
Neon Maple US Debt Mergersub Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 21-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	5 490 000 USD	7 499	7 854
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 018 425 USD	4 783	4 998
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 931 USD	147	151
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	278 003	278	274
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	144 834	143	143
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 164 868	2 146	2 132
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 329 747 USD	1 683	1 884
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000 USD	847	836
Nexus Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	5 705 700 USD	7 785	8 168
NGP XI Midstream Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	947 625 USD	1 286	1 359
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 765 658 USD	2 342	2 556
Novelis Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	2 475	2 489
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 676	1 714
nVent Thermal LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 610 000 USD	2 164	2 318
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	849 250 USD	1 108	1 205
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	576	638
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	1 034 430 USD	1 333	1 486
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000 USD	160	175
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	4 792 934 USD	5 955	6 864
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 383 550 USD	2 926	2 994
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	578	577
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	678
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	388	392
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 26-06-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	323	201
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	437 000 USD	522	628
PHRG Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 697	1 703
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 640 050 USD	3 539	3 792
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	3 762 036 USD	5 059	5 410
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 884 886 USD	2 370	2 568

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Prime Security Services Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	3 000 000 USD	4 265	4 271
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	461 000 USD	575	633
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 465 827 USD	4 109	2 704
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 232	364
Quikrete Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 820 000 USD	2 637	2 591
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	106 667 USD	147	152
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 493 333 USD	2 058	2 124
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 765 545 USD	2 372	2 530
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	5 422 333 USD	7 315	7 738
Reynolds Consumer Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 990 000 USD	2 832	2 870
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	820	756
SanDisk Corp./DE, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 230 000 USD	4 524	4 580
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 138 326 USD	2 688	3 060
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	393	409
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	3 498 368 USD	4 496	4 523
Simply Good Foods USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	226 531 USD	311	328
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 462 704 USD	3 092	2 968
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 31-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 212 000 USD	5 136	5 073
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	62	24
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	671 000 USD	384	83
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	195	74
Sino-Ocean Land Treasure 2,70 % 30-04-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	109	31
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	402 743 USD	515	449
Smartronix LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 020 000 USD	2 862	2 905
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	272
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 760 062 USD	2 259	2 534
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 905 895 USD	6 187	7 016
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 374 592 USD	2 898	3 415
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	863 USD	–	–
Sunrise Financing Partnership, prêt à terme AAA de premier rang, taux variable 17-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 989 357 USD	2 570	2 837
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	636	664
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	652
TCP Sunbelt Acquisition Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 471 300 USD	4 734	4 986
Tempur Sealy International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 500 000 USD	4 727	5 036
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 686 631 USD	3 618	3 877
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	628	674
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	279 386 USD	367	382

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 225 000 USD	1 608	1 674
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	7 299 121 USD	9 258	1 252
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	6 658 200 EUR	9 147	10 273
TMC Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 22-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	307 852 USD	423	444
TMC Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 377 906 USD	3 996	4 876
Townsquare Media Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 050 000 USD	5 507	5 490
TransDigm Inc., prêt à terme I de premier rang, bon à ce jour, taux variable 24-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 168 000 USD	4 291	4 560
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 978 948 USD	2 636	2 840
Treasure Holdco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 453 850 USD	3 339	3 523
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 009 000 USD	1 246	1 427
UFC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 685 775 USD	2 368	2 421
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	972 500 USD	1 198	1 361
Upfield USA Corp., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 03-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 024 596 USD	6 648	7 199
Valvoline Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 160 000 USD	1 653	1 669
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 394 320 USD	4 189	4 839
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 278 854 USD	1 676	1 913
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 887 520 USD	3 901	4 136
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000 USD	1 071	1 202
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	160	152
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	872 813 USD	1 173	1 253
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 620 000 USD	2 179	2 247
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 027 000 USD	1 382	1 474
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 20-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 089 500 USD	2 805	2 908
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	316	298
Wand NewCo 3 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 833 456 USD	2 500	2 602
Wave Distribution Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 565 893 USD	2 183	2 255
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	1 311 217 USD	1 744	1 820
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 443 015 USD	1 937	2 071
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 973 766 USD	2 740	2 839
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 851 592 USD	6 834	6 943
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 221 000 USD	1 663	1 865
<b>Total des obligations</b>				<b>711 665</b>	<b>721 374</b>

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	87 436	1 112	35
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	9 539	148	167
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 445	22	24
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	13 926	350	337
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Services financiers	8 070	202	194
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	4 238	105	102
Cafrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	1 450	23	6
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	111	3	3
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	61 476	147	30
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	7	–	–
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 438	225	39
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	23 378	476	336
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	31 461	80	320
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	18 000	336	383
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	24 617	327	386
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	30 607	741	–
<b>Total des actions</b>				<b>4 297</b>	<b>2 362</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				71	52
<b>Total des options</b>				<b>71</b>	<b>52</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	141 174	14 955	16 017
<sup>1</sup> FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	50 000	4 231	4 083
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>				<b>19 186</b>	<b>20 100</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>2</sup> Northleaf Private Credit III LP	Canada	Services financiers	863	658	671
<b>Total des fonds privés</b>				<b>658</b>	<b>671</b>
Coûts de transaction				(6)	–
<b>Total des placements</b>				<b>735 871</b>	<b>744 559</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 171)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 681
Autres éléments d'actif moins le passif					(38 009)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>706 060</b>

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

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée au gestionnaire.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	102,2
Fonds négociés en bourse	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Actions	0,3
Fonds privés	0,1
Options sur devises achetées	-
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	84,0
Canada	10,9
Luxembourg	2,4
Pays-Bas	1,8
Espagne	1,5
Royaume-Uni	1,3
Allemagne	0,9
Australie	0,8
France	0,6
Îles Caïmans	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Inde	0,2
Chine	0,1
Italie	0,1
Autre	0,1
Hong Kong	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	94,8
Obligations de sociétés	6,3
Fonds négociés en bourse	2,8
Obligations fédérales	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Services publics	0,1
Services financiers	0,1
Fonds privés	0,1
Énergie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,8)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6
Fonds négociés en bourse	1,7
Actions	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	75,9
Canada	9,6
Pays-Bas	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6
Luxembourg	2,5
Royaume-Uni	1,9
Espagne	1,5
Australie	1,0
Allemagne	1,0
France	0,6
Inde	0,4
Chine	0,1
Italie	0,1
Hong Kong	0,1
Finlande	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	86,6
Obligations de sociétés	8,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6
Fonds négociés en bourse	1,7
Obligations fédérales	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Énergie	0,2
Services financiers	0,1
Services publics	0,1
Consommation de base	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option de vente sur devises USD/CAD	527 000	Vente	11 juillet 2025	1,36 CAD	34	27
Option de vente sur devises USD/MXN	444 000	Vente	7 août 2025	19,00 MXN	37	25
<b>Total des options</b>					<b>71</b>	<b>52</b>

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2025

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	8 130 CAD	(5 475) EUR	11 avril 2025	(8 130)	(8 520)	–	(390)
A	2 330 EUR	(3 638) CAD	11 avril 2025	3 638	3 626	–	(12)
A	20 830 CAD	(14 582) USD	11 avril 2025	(20 830)	(20 966)	–	(136)
A	66 595 CAD	(46 586) USD	11 avril 2025	(66 595)	(66 983)	–	(388)
A	3 854 CAD	(2 700) USD	11 avril 2025	(3 854)	(3 882)	–	(28)
A	86 280 CAD	(59 948) USD	11 avril 2025	(86 280)	(86 195)	85	–
A	8 596 CAD	(6 000) USD	11 avril 2025	(8 596)	(8 627)	–	(31)
A	1 308 USD	(1 857) CAD	11 avril 2025	1 857	1 880	23	–
A	7 256 CAD	(5 015) USD	11 avril 2025	(7 256)	(7 211)	45	–
A	9 211 CAD	(6 415) USD	11 avril 2025	(9 211)	(9 224)	–	(13)
A	6 916 USD	(9 859) CAD	11 avril 2025	9 859	9 944	85	–
A	23 107 CAD	(16 237) USD	25 avril 2025	(23 107)	(23 337)	–	(230)
A	65 487 CAD	(46 083) USD	25 avril 2025	(65 487)	(66 239)	–	(752)
A	5 000 USD	(7 074) CAD	25 avril 2025	7 074	7 187	113	–
A	5 719 CAD	(4 000) USD	25 avril 2025	(5 719)	(5 749)	–	(30)
A	2 574 CAD	(1 794) USD	9 mai 2025	(2 574)	(2 577)	–	(3)
A	9 464 CAD	(6 597) USD	9 mai 2025	(9 464)	(9 477)	–	(13)
A	7 193 CAD	(4 830) EUR	16 mai 2025	(7 193)	(7 518)	–	(325)
A	5 312 CAD	(3 565) EUR	16 mai 2025	(5 312)	(5 549)	–	(237)
A	142 CAD	(95) EUR	16 mai 2025	(142)	(148)	–	(6)
A	3 894 CAD	(2 728) USD	16 mai 2025	(3 894)	(3 917)	–	(23)
A	92 766 CAD	(64 985) USD	16 mai 2025	(92 766)	(93 317)	–	(551)
A	5 779 CAD	(4 081) USD	16 mai 2025	(5 779)	(5 861)	–	(82)
A	12 302 CAD	(8 702) USD	13 juin 2025	(12 302)	(12 479)	–	(177)
A	2 809 CAD	(1 956) USD	13 juin 2025	(2 809)	(2 804)	5	–
A	4 308 CAD	(3 000) USD	13 juin 2025	(4 308)	(4 302)	6	–
A	28 875 CAD	(20 157) USD	27 juin 2025	(28 875)	(28 884)	–	(9)
A	92 223 CAD	(64 370) USD	27 juin 2025	(92 223)	(92 239)	–	(16)
A	74 566 CAD	(52 038) USD	27 juin 2025	(74 566)	(74 568)	–	(2)
A	12 095 CAD	(8 496) USD	27 juin 2025	(12 095)	(12 174)	–	(79)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>362</b>	<b>(3 533)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>362</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(3 533)</b>

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

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

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

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

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

### 3. Méthodes comptables significatives

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

#### e) Opérations de prêt et de mise en pension de titres

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

### 6. Frais de gestion et autres charges

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2025, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### b) Risque de liquidité

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

#### c) Risque de change

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

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

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

#### d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

#### e) Risque de crédit

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Autre risque de prix

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

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

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

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

#### g) Fonds sous-jacents

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

### 9. Autres informations

#### a) Abréviations

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

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

#### b) Autres informations disponibles

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution : 16 juillet 2014

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

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

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

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

Les titres de série P sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par SGIIG (ou ses sociétés affiliées) et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres des séries A et J FAR ne sont plus offerts à la vente. Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

Les titres de série C ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	Aucun titre émis	1,60	–	0,11	0,05
Série B	16 juillet 2014	1,60	–	0,11	0,05
Série C	16 juillet 2014	1,60	–	0,11	0,05
Série F	16 juillet 2014	0,25	–	0,11	0,05
Série J FAR	Aucun titre émis	1,35	–	0,11	0,05
Série J SF	16 juillet 2014	1,35	–	0,11	0,05
Série P	16 juillet 2014	–	–	–	–

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

La date d'établissement initiale des séries A et J FAR est le 16 juillet 2014. Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

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

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$
195 249	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	16 485	100,0	3 466	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	17 440	72,4	3 640	89,8
Revenus de prêts de titres bruts	87	100,0	98	100,0
Impôt retenu à la source	(24)	(27,6)	(10)	(10,2)
Paiements à l'agent de prêt de titres	63	72,4	88	89,8
Revenu tiré du prêt de titres	(11)	(12,6)	(16)	(16,3)
	52	59,8	72	73,5

#### d) Commissions

Pour les périodes terminées les 31 mars 2025 et 2024, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise à générer un revenu régulier en investissant dans un portefeuille diversifié composé principalement de titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs du monde entier. Ces placements versent un intérêt à taux variable, c'est-à-dire un intérêt dont le taux est modifié périodiquement en fonction d'un taux débiteur de base. Le Fonds prévoit investir dans des titres de créance de sociétés dont la note est inférieure à BBB (c'est-à-dire inférieure à celle qualifiant généralement un bon placement). Ces instruments peuvent comprendre des prêts de premier rang. Le Fonds pourrait aussi investir dans des titres de créance de catégorie investissement.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	703 757	2 165	(621 882)	84 040				
MXN	–	–	639	639				
EUR	18 011	419	(18,109)	321				
Total	721 768	2 584	(639 352)	85 000				
% de l'actif net	102,2	0,4	(90,6)	12,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 149)	(0,4)	5 275	0,7

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	543 422	1 457	(494 303)	50 576				
EUR	26 394	1 525	(28 513)	(594)				
Total	569 816	2 982	(522 816)	49 982				
% de l'actif net	93,6	0,5	(85,9)	8,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 499)	(0,4)	2 499	0,4

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2025	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	10 141				
1 an à 5 ans	379 051				
5 ans à 10 ans	331 165				
Plus de 10 ans	1 017				
Total	721 374				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(3 494)	(0,5)	3 494	0,5

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

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

31 mars 2024	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 094				
1 an à 5 ans	405 201				
5 ans à 10 ans	173 917				
Plus de 10 ans	1 714				
Total	584 926				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(2 709)	(0,4)	2 709	0,4

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

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

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

Note des obligations*	31 mars 2025	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,9	0,9
A	–	0,8
BBB	5,7	3,3
Inférieure à BBB	83,4	79,0
Sans note	12,2	12,1
Total	102,2	96,1

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2025				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	714 048	7 326	721 374	310	576 153	8 463	584 926
Actions	1 919	–	443	2 362	2 586	–	752	3 338
Options	–	52	–	52	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	20 100	–	–	20 100	10 261	–	–	10 261
Fonds privés	–	–	671	671	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	362	–	362	–	173	–	173
Passifs dérivés	–	(3 533)	–	(3 533)	–	(4 126)	–	(4 126)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	12 554	–	12 554
Total	22 019	710 929	8 440	741 388	13 157	584 754	9 215	607 126

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

Au cours de la période close le 31 mars 2025, des obligations d'une juste valeur de néant (310 \$ en 2024) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 31 mars 2025, des placements d'une juste valeur de 412 \$ (8 256 \$ en 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

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 2025 et 2024 :

	31 mars 2025				31 mars 2024			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	752	8 463	–	9 215	883	–	–	883
Achats	3	46	658	707	476	10	–	486
Ventes	–	(1 890)	–	(1 890)	–	(54)	–	(54)
Transferts entrants	–	412	–	412	–	8 256	–	8 256
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	171	–	171	–	1	–	1
Latent(e)s	(312)	124	13	(175)	(607)	250	–	(357)
Solde, à la clôture	443	7 326	671	8 440	752	8 463	–	9 215
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(312)	119	13	(180)	(607)	220	–	(387)

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

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

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

	31 mars 2025 (\$)	31 mars 2024 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	162 196	160 277

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

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

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	277	(272)	–	5
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 228)	272	–	(2 956)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 951)	–	–	(2 951)
	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	149	(92)	–	57
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 311)	92	–	(3 219)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 162)	–	–	(3 162)

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2025 et 2024 sont les suivants :

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,1	16 017
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	7,4	4 083
Northleaf Private Credit III LP	1,7	671

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	8 545
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,6	1 716

#### j) Distributions provenant de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller

Au cours de la période, le Fonds a reçu 10 \$ (7 \$ en 2024) 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.

#### k) Engagement

	31 mars 2025		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit III LP <sup>1)</sup>	495	8 630	–	–

<sup>1)</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée au gestionnaire.

#### l) Événement postérieur

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