FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la note Autres informations ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

© Groupe Investors Inc. 2024

MC Les marques de commerce, y compris celle d'IG Gestion de patrimoine, sont la propriété de la Société financière IGM Inc. et sont utilisées sous licence par ses filiales.

GESTION DE PATRIMOINE

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE IG MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024 $	31 mars 2024 (Audité) $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	613 069	598 525
Trésorerie et équivalents de trésorerie	50 978	16 043
Intérêts courus à recevoir	4 869	11 152
Dividendes à recevoir	–	16
Sommes à recevoir pour placements vendus	9 982	284
Sommes à recevoir pour titres émis	–	510
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Actifs dérivés	6 344	173
Total de l'actif	**685 243**	**626 704**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	22 486	13 805
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	25	23
Passifs dérivés	384	4 126
Total du passif	**22 895**	**17 954**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**662 348**	**608 750**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de $, sauf les montants par titre)

	2024 $	2023 $
Revenus		
Dividendes	320	291
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	29 212	29 057
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(15 411)	231
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 970	(2 623)
Revenu tiré du prêt de titres	11	41
Revenu provenant des rabais sur les frais	4	4
Total des revenus (pertes)	**20 106**	**27 001**
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 033	1 029
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)
Frais d'administration	293	252
Honoraires du fiduciaire	133	114
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	6	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	6	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**1 471**	**1 405**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**1 471**	**1 405**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**18 635**	**25 596**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	45	49
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**18 590**	**25 547**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	–	8,36	–	11 912
Série B	8,21	8,36	30 199	21 086
Série C	8,20	8,35	4 146	4 606
Série F	8,22	8,38	449 486	395 279
Série J FAR	–	8,36	–	6 929
Série J SF	8,20	8,36	14 556	8 661
Série P	8,23	8,39	163 961	160 277
			662 348	**608 750**

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	(0,01)	0,30	(15)	535
Série B	0,19	0,30	681	886
Série C	0,18	0,30	96	205
Série F	0,24	0,36	12 423	15 084
Série J FAR	0,03	0,31	20	321
Série J SF	0,20	0,31	322	343
Série P	0,26	0,39	5 063	8 173
			18 590	**25 547**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de $, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	**608 750**	**680 227**	**11 912**	**16 801**	**21 086**	**27 482**	**4 606**	**6 414**	**395 279**	**372 304**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	18 590	25 547	(15)	535	681	886	96	205	12 423	15 084
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(30 568)	(27 871)	(74)	(593)	(1 185)	(980)	(177)	(226)	(20 428)	(16 539)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(30 569)	(27 873)	(74)	(593)	(1 185)	(980)	(177)	(226)	(20 428)	(16 539)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	136 714	73 922	41	180	12 923	1 039	4 719	99	109 208	49 381
Réinvestissement des distributions	18 319	17 615	71	554	1 079	861	172	218	8 384	6 537
Paiements au rachat de titres	(89 456)	(190 620)	(11 935)	(3 575)	(4 385)	(6 379)	(5 270)	(1 536)	(55 380)	(77 785)
Total des opérations sur les titres	65 577	(99 083)	(11 823)	(2 841)	9 617	(4 479)	(379)	(1 219)	62 212	(21 867)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**53 598**	**(101 409)**	**(11 912)**	**(2 899)**	**9 113**	**(4 573)**	**(460)**	**(1 240)**	**54 207**	**(23 322)**
À la clôture	**662 348**	**578 818**	**–**	**13 902**	**30 199**	**22 909**	**4 146**	**5 174**	**449 486**	**348 982**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			**Titres**		**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture			**1 425**	**2 009**	**2 521**	**3 286**	**551**	**768**	**47 169**	**44 434**
Émis			4	21	1 556	125	567	12	13 146	5 897
Réinvestissement des distributions			9	67	131	103	21	26	1 014	785
Rachetés			(1 438)	(428)	(529)	(764)	(633)	(184)	(6 669)	(9 292)
Titres en circulation, à la clôture			**–**	**1 669**	**3 679**	**2 750**	**506**	**622**	**54 660**	**41 824**

	Série J FAR		Série J SF		Série P	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	**6 929**	**9 661**	**8 661**	**9 904**	**160 277**	**237 661**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	321	322	343	5 063	8 173
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(46)	(353)	(581)	(378)	(8 077)	(8 802)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	(1)	(1)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(46)	(354)	(582)	(379)	(8 077)	(8 802)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	139	345	7 929	1 427	1 755	21 451
Réinvestissement des distributions	43	328	493	315	8 077	8 802
Paiements au rachat de titres	(7 085)	(2 401)	(2 267)	(2 643)	(3 134)	(96 301)
Total des opérations sur les titres	(6 903)	(1 728)	6 155	(901)	6 698	(66 048)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**(6 929)**	**(1 761)**	**5 895**	**(937)**	**3 684**	**(66 677)**
À la clôture	**–**	**7 900**	**14 556**	**8 967**	**163 961**	**170 984**
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	**Titres**		**Titres**		**Titres**	
Titres en circulation, à l'ouverture	**829**	**1 156**	**1 036**	**1 185**	**19 104**	**28 330**
Émis	17	41	953	171	212	2 559
Réinvestissement des distributions	5	40	60	38	976	1 055
Rachetés	(851)	(288)	(274)	(317)	(377)	(11 476)
Titres en circulation, à la clôture	**–**	**949**	**1 775**	**1 077**	**19 915**	**20 468**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de $)

	2024 $	2023 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	18 590	25 547
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	3 863	1 689
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 970)	2 623
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(4)	(4)
Achat de placements	(150 435)	(78 610)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	127 013	191 709
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	6 299	(3 301)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	118
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**(642)**	**139 771**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	111 465	65 158
Paiements au rachat de titres	(63 697)	(181 912)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(12 250)	(10 260)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**35 518**	**(127 014)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**34 876**	**12 757**
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	59	64
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**50 978**	**23 182**
Trésorerie	21 031	12 514
Équivalents de trésorerie	29 947	10 668
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**50 978**	**23 182**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	336	271
Impôts étrangers payés	45	49
Intérêts reçus	35 495	25 776
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	466 141 USD	588	488
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 761 150 USD	2 363	2 387
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 440 888 USD	4 428	4 529
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 482 500 USD	4 092	4 462
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 055 250 USD	1 313	1 424
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	5 214 376 USD	6 946	7 055
Albion Financing 3 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-08-2029	Luxembourg	Prêts à terme	1 836 900 USD	2 239	2 503
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 162 485 USD	8 072	8 261
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	752	651
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	343
Amazon Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 700 000 USD	5 111	4 994
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	2 554
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	5 977 308 USD	5 851	364
AMG Critical Materials NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 780 844 USD	2 395	2 408
Amneal Pharmaceuticals, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 454 000 USD	4 486	4 735
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 553 195 USD	4 597	4 812
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	5 393
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 061 479 USD	2 643	2 790
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 558 000 USD	4 493	4 511
Arcosa Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 316	1 298
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 871 606 USD	2 458	2 532
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	2 175 250	2 153	2 031
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	632 509 USD	794	847
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 960 000 USD	3 836	3 793
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 741 250 USD	2 305	2 366
AssuredPartners Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	997 500 USD	1 348	1 349
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 085 079 USD	1 437	1 474
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 992 045 USD	3 975	4 028
Azurity Pharmaceuticals Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 455 355 USD	1 790	1 948
B&G Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 900 000 USD	3 926	3 894
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	744 833 USD	934	1 011
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 031	5 024
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 049 300 USD	2 742	2 773
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 320 000 USD	4 200	2 792
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 938 060 USD	2 395	2 234
Boost Newco Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 720 000 USD	2 293	2 330
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	850	851
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	2 596 966 USD	3 566	3 512

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 560 558 USD	1 836	2 101
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 000 000	10 022	10 006
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	720 000 USD	885	828
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	290	234
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	113	113
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 481 275 USD	4 666	4 724
Chobani LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	800 000 USD	1 087	1 086
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	58
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	291 911 USD	418	332
City Brewing Co. LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	309 534 USD	455	221
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 271	1 369
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	971 000 USD	1 180	1 340
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	317 000	317	311
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	730 000	730	697
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	525	456
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	160	149
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 297 928 USD	6 914	6 590
Concentra Health Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	370 000 USD	506	500
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	649	674
ConnectWise LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	514 305 USD	644	696
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	932 000	932	454
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	698	86
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	779 000 USD	584	80
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	3 439 127 USD	4 396	4 523
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 880 000 USD	3 692	3 675
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	1 662
DELRIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 741 250 USD	2 348	2 362
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	485	9
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	666	704
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 531 150 USD	4 573	4 826
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 312 087 USD	2 731	3 118
Dispatch Terra Acquistion LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 791 115 USD	4 663	4 689
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	1 142 965 USD	1 417	1 483
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	652 000 USD	824	809
Dragon Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 030 000 USD	2 714	2 736
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	3 111
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 199 475 USD	5 511	5 539
DT Midstream Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	289 931 USD	347	394
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 330 255 USD	3 005	3 168
Dye & Durham Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-04-2031	Canada	Prêts à terme	1 713 286 USD	2 287	2 331
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 434 405 USD	3 066	3 193
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 335 000 EUR	1 978	1 946
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	2 117
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 374 139 USD	6 601	4 455

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 113 770 USD	5 137	3 741
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 770 000 USD	2 397	2 394
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	492	541
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 272 992 USD	3 029	3 099
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 139 832 USD	1 476	1 546
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	538	536
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	975 000 USD	1 217	1 316
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 057 350 USD	1 407	1 433
Five Star Lower Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 871 400 USD	3 627	3 804
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 218 750 USD	1 510	1 455
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	Pays-Bas	Prêts à terme	3 453 900 USD	4 725	4 682
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 674 355 USD	5 651	6 266
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	1 534
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	839 696 USD	600	927
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	387	450
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	3 270 947 USD	4 275	4 428
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 656 200 USD	2 175	2 245
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	848 622 USD	1 139	1 151
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang premier sorti, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	922 137 USD	1 272	1 037
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang en deuxième position, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 273 427 USD	1 757	604
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000 USD	59	51
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	325 000	308	321
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	206 000	198	207
Gray Television Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 987 500 USD	6 576	6 494
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	508 000 USD	706	719
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 265 000 USD	2 806	1 934
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000 USD	221	243
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 329 828 USD	1 568	1 794
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 482 200 USD	3 278	3 357
Harbor Freight Tools USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 870 000 USD	2 554	2 494
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 171 413 USD	5 501	5 554
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 009 819 USD	1 271	1 362
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 299 858 USD	2 876	2 917
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 654 486 USD	2 031	2 007
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	396	391
The Hertz Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 820 827 USD	2 258	2 212
High Liner Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	Canada	Prêts à terme	1 142 813 USD	1 559	1 541
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 129 300 USD	2 839	2 863

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
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	1 909
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	6 627 450 USD	8 355	8 911
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 178 130 USD	1 542	1 600
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	323 440 USD	411	433
Indy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 420 000 USD	7 003	7 318
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 717 025 USD	2 280	2 333
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	4 061 975 USD	5 511	5 497
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	303 535 USD	395	389
Internet Brands MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 397 000 USD	4 516	4 570
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 755 304 USD	3 654	3 709
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 629 671 USD	1 933	2 086
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 172 671 USD	4 098	4 214
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 157 263 USD	5 446	5 580
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	398	40
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	160	13
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	9
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	178 000 EUR	215	251
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	640 000 EUR	809	734
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 159 171 USD	3 528	2 458
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	6 626
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	448
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	998 000 USD	1 335	1 351
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	1 104	1 121
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	878 000 USD	997	1 075
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 308	1 306
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	213	225
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 100 000 USD	3 809	272
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 479 000 USD	1 179	176
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 502 264 USD	3 170	3 219
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 398 252 EUR	3 534	3 303
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	93
M2S Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 930 000 USD	2 443	2 512
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	541 263 USD	662	696
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (en deuxième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	685 600 USD	838	650
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 381 556 USD	4 015	974
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 256 560 USD	3 866	4 140
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 360 258 USD	2 929	3 096
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 522 794 USD	3 126	3 421
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000 USD	698	807
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000 USD	652	661
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	657	675

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 086 515 USD	2 717	2 681
McGraw-Hill Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 946	2 039
Medline Borrower LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 870 000 USD	2 560	2 529
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 266 585 USD	4 015	4 435
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	802	819
Modena Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 880 000 USD	3 881	3 738
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 171 600 USD	2 563	2 806
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 476 000 USD	1 868	1 892
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 199 000 USD	1 107	1 186
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	622 000 USD	695	742
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	528 000 USD	600	645
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	7 521	7 352
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 038 875 USD	4 808	5 142
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 944 115 USD	5 034	4 855
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 367 USD	146	137
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	426 115	424	419
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 148 209	2 129	2 041
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 340 056 USD	1 696	1 722
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	644 000 USD	847	804
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 250 000 USD	1 466	36
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	797 000 USD	1 060	1 069
Nexus Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	5 720 000 USD	7 804	7 681
NGP XI Midstream Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	950 000 USD	1 290	1 286
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 779 000 USD	2 360	2 420
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 676	1 724
nVent Thermal LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 610 000 USD	2 176	2 178
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	853 550 USD	1 114	1 155
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	576	613
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	1 042 880 USD	1 344	1 417
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000 USD	160	170
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	4 817 768 USD	5 986	6 454
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 395 900 USD	2 941	2 861
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	578	604
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	666
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	388	393
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	323	132
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	437 000 USD	522	591
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 653 350 USD	3 557	3 599
Plaskolite PPC Intermediate II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 14-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 055 910 USD	3 936	4 069
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	3 781 279 USD	5 085	5 087
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 396 030 USD	3 012	3 027

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
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	590
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 915 600 USD	3 609	2 673
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	492
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 012 529 USD	2 529	2 177
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 774 485 USD	2 384	2 221
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	5 463 308 USD	7 370	7 326
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 329 760 USD	2 867	2 996
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	820	741
Sabre GLBL Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 675 000 USD	3 222	3 410
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 651 318 USD	3 312	3 589
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	273 000 USD	340	349
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	3 516 172 USD	4 518	3 578
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 274 312 USD	3 735	4 000
Simply Good Foods USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	292 602 USD	401	397
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 469 085 USD	3 100	2 487
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B4 de premier rang, taux variable 13-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 222 800 USD	5 149	4 209
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	109	24
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	62	20
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	671 000 USD	384	66
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	195	59
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 31-12-2025	Luxembourg	Prêts à terme	402 743 USD	515	245
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 181 257	1 214	1 185
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	256
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 773 329 USD	2 276	2 401
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 931 201 USD	6 219	6 569
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 398 638 USD	2 927	3 270
Summit Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 741 250 USD	2 377	2 367
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	91 459 USD	41	15
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	91 570 USD	37	14
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	183 365 USD	65	25
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	275 381 USD	87	34
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	275 714 USD	62	30
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	129 676 USD	31	13
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	110 312 USD	31	12
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	636	644
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	239	97
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	650
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 950 200 USD	2 605	2 653
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	628	650
Tenneco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 710 000 USD	1 969	2 202
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	1 574
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	6 534 855 USD	8 183	2 036

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
OBLIGATIONS (suite)					
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	9 456
TMC Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 394 923 USD	4 016	4 591
TransDigm Inc., prêt à terme J de premier rang, taux variable 28-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 192 000 USD	4 323	4 305
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 983 908 USD	2 643	2 694
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 009 000 USD	1 246	1 323
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	696 500 USD	933	945
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	977 500 USD	1 204	1 306
UPC Financing Partnership, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 448 000 USD	3 031	3 299
Upfield USA Corp., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 03-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 037 189 USD	6 665	6 796
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 262 862 USD	4 009	4 390
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 287 998 USD	1 688	1 820
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 084 775 USD	2 772	2 800
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000 USD	1 071	1 155
Vesta Energy Corp. 11,00 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	352
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	872 813 USD	1 173	1 175
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	993 750 USD	1 360	1 346
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	2 095
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 032 200 USD	1 389	1 398
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	2 837
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	316	288
Wand NewCo 3 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 895 250 USD	2 585	2 563
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	1 317 839 USD	1 753	1 766
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 760 000 USD	2 362	2 380
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	770 651 USD	1 033	1 046
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 221 000 USD	1 663	1 762
Zegona Holdco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-07-2029	Royaume-Uni	Prêts à terme	3 500 000 USD	4 719	4 733
Total des obligations				**629 662**	**599 440**
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	87 436	1 112	89
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	9 539	148	164
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 445	22	23
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	13 926	350	319
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Services financiers	8 070	202	188
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	4 238	105	95
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	1 450	23	5
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	61 476	147	28
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	7	–	–
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 438	225	59
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, Série B	Canada	Consommation de base	13 380	348	312
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	23 378	476	474
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	53 233	136	607
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	18 000	336	356
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	24 617	327	369
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	30 607	741	–
Total des actions				**4 698**	**3 088**

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N^bre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	81 174	8 149	8 814
[1] FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	20 000	1 752	1 727
Total des fonds négociés en bourse				**9 901**	**10 541**
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				**644 259**	**613 069**
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					5 960
Trésorerie et équivalents de trésorerie					50 978
Autres éléments d'actif moins le passif					(7 659)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					**662 348**

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

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	90,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,7
Fonds négociés en bourse	1,6
Actions	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	70,3
Canada	9,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,7
Pays-Bas	3,2
Luxembourg	3,0
Royaume-Uni	2,3
Espagne	1,4
Allemagne	1,0
Australie	0,9
France	0,5
Inde	0,4
Chine	0,1
Italie	0,1
Hong Kong	0,1
Finlande	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	80,1
Obligations de sociétés	8,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,7
Fonds négociés en bourse	1,6
Obligations fédérales	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services financiers	0,1
Services publics	0,1
Énergie	0,1
Consommation de base	0,1
Services de communication	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

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)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

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	3 688	CAD	(2 700)	USD	11 octobre 2024	(3 688)	(3 651)	37	–
A	9 223	CAD	(6 753)	USD	11 octobre 2024	(9 223)	(9 130)	93	–
A	10 533	CAD	(7 829)	USD	11 octobre 2024	(10 533)	(10 585)	–	(52)
A	188	USD	(258)	CAD	18 octobre 2024	258	254	–	(4)
A	17 082	CAD	(12 431)	USD	18 octobre 2024	(17 082)	(16 805)	277	–
A	67 012	CAD	(48 769)	USD	18 octobre 2024	(67 012)	(65 930)	1 082	–
A	9 969	CAD	(6 648)	EUR	25 octobre 2024	(9 969)	(10 014)	–	(45)
A	71 186	CAD	(52 226)	USD	25 octobre 2024	(71 186)	(70 593)	593	–
A	10 530	CAD	(7 726)	USD	25 octobre 2024	(10 530)	(10 442)	88	–
A	73 255	CAD	(53 177)	USD	25 octobre 2024	(73 255)	(71 878)	1 377	–
A	88 681	CAD	(64 370)	USD	25 octobre 2024	(88 681)	(87 007)	1 674	–
A	2 472	CAD	(1 794)	USD	8 novembre 2024	(2 472)	(2 424)	48	–
A	9 089	CAD	(6 597)	USD	8 novembre 2024	(9 089)	(8 914)	175	–
A	1 236	CAD	(897)	USD	8 novembre 2024	(1 236)	(1 212)	24	–
A	7 234	CAD	(4 830)	EUR	15 novembre 2024	(7 234)	(7 277)	–	(43)
A	5 339	CAD	(3 565)	EUR	15 novembre 2024	(5 339)	(5 372)	–	(33)
A	142	CAD	(95)	EUR	15 novembre 2024	(142)	(143)	–	(1)
A	3 677	CAD	(2 728)	USD	15 novembre 2024	(3 677)	(3 685)	–	(8)
A	87 605	CAD	(64 985)	USD	15 novembre 2024	(87 605)	(87 795)	–	(190)
A	59 407	CAD	(43 375)	USD	22 novembre 2024	(59 407)	(58 590)	817	–
A	11 123	CAD	(8 191)	USD	22 novembre 2024	(11 123)	(11 064)	59	–
A	4 364	CAD	(3 236)	USD	22 novembre 2024	(4 364)	(4 372)	–	(8)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								**6 344**	**(384)**

Total des actifs dérivés	**6 344**
Total des passifs dérivés	**(384)**

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 12 novembre 2024.

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.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote, 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 30 septembre 2024.

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

g) Devise

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

h) Compensation

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

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

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

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

j) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds 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.

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

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 assujetti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, 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 assujetti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

6. Frais de gestion et autres charges

a) Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.

b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.

c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.

Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).

d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.

La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.

e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.

f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.

g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.

h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.

i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.

j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était 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 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

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 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

a) Gestion du risque (suite)

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix

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

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

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

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

g) Fonds sous-jacents

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

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

b) Autres 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 et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

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 (%)	Valeur liquidative par titre ($) au 31 mars 2024
Série A	Aucun titre émis	1,60	–	0,11	0,05	8,33
Série B	16 juillet 2014	1,60	–	0,11	0,05	8,33
Série C	16 juillet 2014	1,60	–	0,11	0,05	8,32
Série F	16 juillet 2014	0,25	–	0,11	0,05	8,34
Série J FAR	Aucun titre émis	1,35	–	0,11	0,05	8,32
Série J SF	16 juillet 2014	1,35	–	0,11	0,05	8,32
Série P	16 juillet 2014	–	–	–	–	8,35

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.

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

		Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
Total de la perte en capital $	Total de la perte autre qu'en capital $	2030 $	2031 $	2032 $	2033 $	2034 $	2035 $	2036 $	2037 $	2038 $	2039 $	2040 $	2041 $	2042 $	2043 $
176 643	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	9 740	3 466
Valeur des biens reçus en garantie	10 259	3 640

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	16	100,0	58	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(18,8)	(8)	(13,8)
	13	81,2	50	86,2
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(12,5)	(9)	(15,5)
Revenu tiré du prêt de titres	11	68,7	41	70,7

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

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 bien notés.

ii. Risque de change

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

	30 septembre 2024							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
USD	558 923	19 642	(523 823)	54 742				
EUR	22 316	563	(22 806)	73				
Total	581 239	20 205	(546 629)	54 815				
% de l'actif net	87,8	3,1	(82,5)	8,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 741)	(0,4)	2 741	0,4

	31 mars 2024							
					Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
Devise	Placements ($)	Trésorerie et placements à court terme ($)	Instruments dérivés ($)	Exposition nette* ($)	($)	%	($)	%
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.

		Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024	Obligations ($)	($)	(%)	($)	(%)
Moins de 1 an	4 919				
1 an à 5 ans	401 080				
5 ans à 10 ans	192 433				
Plus de 10 ans	1 008				
Total	599 440				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(3 253)	(0,5)	3 253	0,5

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)

		Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024	**Obligations ($)**	**($)**	**(%)**	**($)**	**(%)**
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

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 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 au 30 septembre 2024 était de 1,6 % de l'actif net du Fonds (1,5 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
Note des obligations*	**% de l'actif net**	**% de l'actif net**
AAA	1,6	0,9
AA	–	–
A	0,8	0,8
BBB	3,1	3,3
Inférieure à BBB	73,3	79,0
Sans note	11,7	12,1
Total	90,5	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.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Obligations	–	588 886	10 554	599 440	310	576 153	8 463	584 926
Actions	2 438	–	650	3 088	2 586	–	752	3 338
Fonds négociés en bourse	10 541	–	–	10 541	10 261	–	–	10 261
Actifs dérivés	–	6 344	–	6 344	–	173	–	173
Passifs dérivés	–	(384)	–	(384)	–	(4 126)	–	(4 126)
Placements à court terme	–	29 947	–	29 947	–	12 554	–	12 554
Total	12 979	624 793	11 204	648 976	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 30 septembre 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (310 $ au 31 mars 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 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (8 256 $ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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 le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024			31 mars 2024		
	Actions ($)	Obligations ($)	Total ($)	Actions ($)	Obligations ($)	Total ($)
Solde, à l'ouverture	752	8 463	9 215	883	–	883
Achats	–	3 846	3 846	476	10	486
Ventes	–	(1 854)	(1 854)	–	(54)	(54)
Transferts entrants	–	–	–	–	8 256	8 256
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	169	169	–	1	1
Latent(e)s	(102)	(70)	(172)	(607)	250	(357)
Solde, à la clôture	650	10 554	11 204	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	(102)	(74)	(176)	(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 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	($)	($)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	163 961	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.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) ($)	Disponible pour compensation ($)	Couvertures ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	4 565	(156)	–	4 409
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(351)	156	–	(195)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	4 214	–	–	4 214

	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)

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 au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	8 814
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en $ CA)	4,6	1 727

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 4 $ (4 $ au 30 septembre 2023) 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.