

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 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 visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web à www.ig.ca/fr.

Au Québec, les termes « conseiller » et « conseillers » désignent le « représentant » ou les « représentants ».

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité du gestionnaire à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 6 juin 2024

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans ce rapport, « SGIIG » et « le gestionnaire » renvoient à la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer un revenu courant sûr, la stabilité du capital et la liquidité en investissant principalement dans des placements à court terme de grande qualité du marché monétaire canadien. En général, le Fonds n'investira pas plus de 50 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à court terme qui cherchent la stabilité du capital et qui ont une tolérance faible au risque.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024, les titres de la série Classique ont inscrit un rendement de 4,0 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada a enregistré un rendement de 4,8 %. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Au 31 mars 2024, le taux de rendement courant s'établissait à 3,55 % pour les titres des séries Classique et REEI; à 4,14 % pour les titres de série I; à 4,15 % pour les titres de série Plus; à 4,56 % pour les titres de série P et à 3,80 % pour les titres de série S du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a augmenté, passant de 4,37 % à 5,01 % pendant la période.

La Banque du Canada a relevé son taux directeur de 50 points de base en début de période pour l'établir à 5,00 % dans le but de freiner l'inflation, laquelle avait atteint son niveau le plus élevé depuis 2001. Par conséquent, les taux à court terme ont augmenté, y compris les taux des bons du Trésor, des acceptations bancaires et des billets à court terme.

Le rendement du Fonds reflète les taux d'intérêt qui sont en vigueur sur le marché. Le Fonds est géré dans un contexte de taux d'intérêt élevés et il est investi dans des instruments de créance de gouvernements et de sociétés de qualité supérieure. Le Fonds a été principalement investi dans des obligations de sociétés de catégorie investissement à court terme, qui ont été surpassées par l'indice.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a augmenté l'exposition aux obligations de sociétés et aux dépôts à terme du Canada, tout en diminuant le poids des billets à escompte de sociétés à court terme en raison des occasions de taux de rendement et des évaluations relatives.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 52,2 % pour s'établir à 905,7 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 41,4 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une augmentation de 269,4 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour les séries Classique et REEI ont augmenté en raison de la diminution des renoncements aux frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire. Le RFG pour la série Plus a diminué en raison d'une augmentation des renoncements aux frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire. Le gestionnaire peut mettre un terme à l'absorption des frais de gestion et/ou d'administration à tout moment sans préavis aux investisseurs. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille croit que les données économiques robustes et l'inflation élevée à la fin de la période ont fait reculer les attentes antérieures du marché à l'égard de l'assouplissement de la politique par la Banque du Canada. Selon l'équipe de gestion de portefeuille, même si le taux directeur a atteint un sommet au Canada, les mesures que prendra la banque centrale seront tributaires des données et la trajectoire des taux d'intérêt sera inégale.

Autres événements

Conformément à l'approbation du comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine, la Catégorie Marché monétaire canadien IG Mackenzie a fusionné avec le Fonds le 19 mai 2023. Le gestionnaire ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants pour les investisseurs du Fonds.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds est offert par l'intermédiaire des conseillers des Services Financiers Groupe Investors Inc. et des Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., collectivement appelés les placeurs. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs, les placeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Le sous-conseiller en valeurs suivant a fourni des services d'investissement au Fonds :

- Corporation Financière Mackenzie

Corporation Financière Mackenzie appartient à cent pour cent à la Société financière IGM Inc.

Le Fonds a payé des frais de gestion au gestionnaire et au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion et de conseil en valeurs (se reporter à la rubrique *Frais de gestion*).

Le Fonds a aussi payé des frais d'administration au gestionnaire. En échange, le gestionnaire a pris à sa charge les coûts et charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis.

Le fiduciaire est responsable de la direction générale des affaires du Fonds et le Fonds lui verse des honoraires en contrepartie de ses services.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif net moyen) par chacune des séries.

Au cours de la période, le gestionnaire a remboursé certaines séries du Fonds afin que les rendements demeurent concurrentiels. Rien ne garantit que ces frais et charges feront l'objet de renonciations à l'avenir.

Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans les séries P ou S du Fonds. Au 31 mars 2024, ces séries constituaient environ 12,1 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de la transaction, conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds d'investissement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds. Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine pour réaliser la fusion de la Catégorie Marché monétaire canadien IG Mackenzie avec le Fonds le 19 mai 2023.

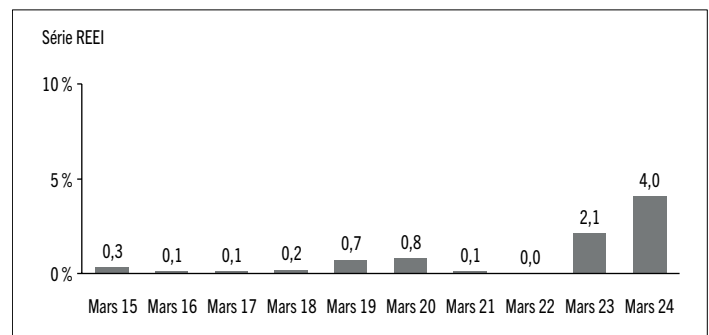
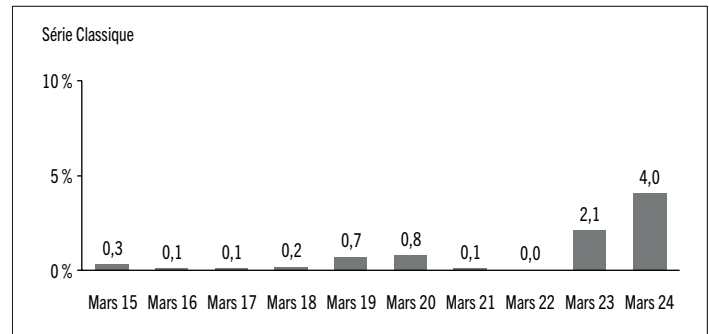
Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

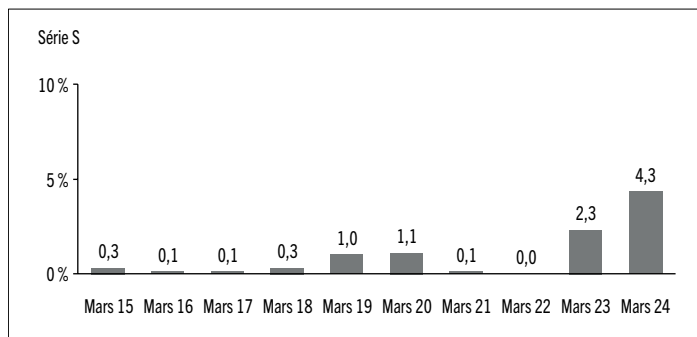
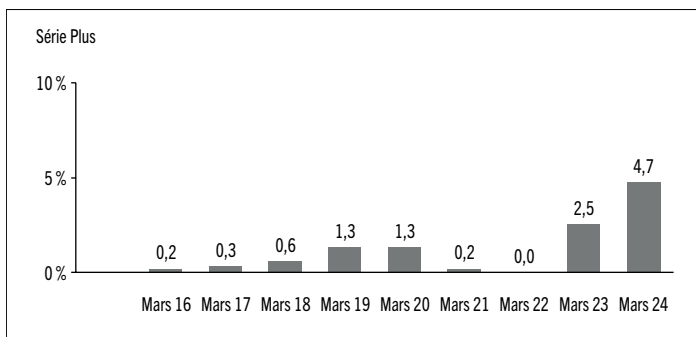
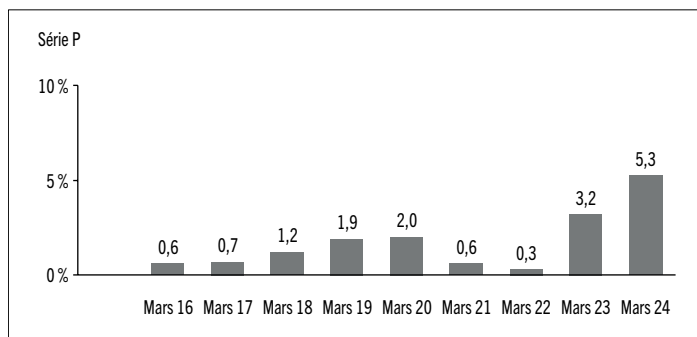
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	53,5
Placements à court terme	46,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	88,7
États-Unis	11,0
Allemagne	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	48,9
Billets à escompte provinciaux à court terme	11,1
Billets à escompte sur billets de dépôt	11,0
Billets à escompte de sociétés à court terme	10,9
Dépôts à terme canadiens	10,3
Obligations municipales	3,8
Billets à escompte sur papier commercial	3,0
Obligations provinciales	0,8
Billets à escompte sur acceptations bancaires	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	2,0
AA	4,5
A	28,7
Sans note	18,3

BILLETS À COURT TERME PAR NOTE DE CRÉDIT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
R1 (élevée)	16,0
R1 (moyenne)	18,1
R1 (faible)	12,3

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	10,3
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 24-03-2025	5,1
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	4,3
Banque Nationale du Canada, taux variable 02-08-2024	4,1
Banque de Chine (Canada) 5,66 % 07-05-2024	2,9
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	2,7
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	2,6
MUFG Capital Finance 1 Ltd. 5,19 % 25-07-2024	2,5
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	2,2
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	2,2
Banque de Montréal, taux variable 19-09-2024	2,1
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	2,1
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,15 % 03-06-2024	2,0
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,30 % 07-06-2024	1,9
Banque Royale du Canada, taux variable 21-03-2025	1,8
Ville de Toronto 3,40 % 21-05-2024	1,8
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	1,7
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	1,5
PACCAR Financial Corp. 0,99 % 14-05-2024	1,5
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	1,4
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,22 % 26-04-2024	1,4
Fusion Trust 5,49 % 17-07-2024	1,4
Banque Nationale du Canada, taux variable 21-10-2024	1,4
407 International Inc. 3,35 % 16-05-2024, rachetables 2024	1,3
Athene Global Funding 1,25 % 09-04-2024	1,3

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale **63,5**

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série Classique	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,05	0,03	–	0,01	0,02
Total des charges	(0,01)	(0,01)	–	(0,01)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Profits (pertes) latent(e)s	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	0,02	–	–	0,01
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,02)	–	–	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,04)	(0,02)	–	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Série REEI	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,05	0,03	–	–	0,02
Total des charges	(0,01)	(0,01)	–	–	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Profits (pertes) latent(e)s	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	0,02	–	–	0,01
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,02)	–	–	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,04)	(0,02)	–	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

Série I	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,45	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,41	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,41)	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Série Plus	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,31	0,03	0,06	0,20
Total des charges	(0,05)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	–	–	–	–	–
Profits (pertes) latent(e)s	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,46	0,25	–	0,02	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,25)	–	(0,02)	(0,13)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,46)	(0,25)	–	(0,02)	(0,13)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série P	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,51	0,32	0,03	0,06	0,20
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,51	0,32	0,03	0,06	0,20
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,51)	(0,32)	(0,03)	(0,06)	(0,20)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,51)	(0,32)	(0,03)	(0,06)	(0,20)
Actif net, à la clôture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série S	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,05	0,03	-	-	0,02
Total des charges	(0,01)	(0,01)	-	-	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	0,02	-	-	0,01
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,04)	(0,02)	-	-	(0,01)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,04)	(0,02)	-	-	(0,01)
Actif net, à la clôture	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série Classique	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	87 368	90 948	117 704	139 007	185 604
Titres en circulation (en milliers)¹	87 368	90 733	117 674	138 993	185 604
Ratio des frais de gestion (%)²	1,17	1,09	0,29	0,51	1,17
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,17	1,17	1,17	1,17	1,17
Ratio des frais de négociation (%)³	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Série REEI	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	9 463	7 887	6 833	6 416	5 740
Titres en circulation (en milliers)¹	9 463	7 869	6 831	6 415	5 740
Ratio des frais de gestion (%)²	1,17	1,10	0,30	0,49	1,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,17	1,17	1,18	1,17	1,18
Ratio des frais de négociation (%)³	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Série I	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	43 169	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)¹	4 317	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)²	0,50	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,61	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%)³	-	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Plus					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	655 993	151 503	245 557	371 372	461 727
Titres en circulation (en milliers) ¹	65 599	15 115	24 550	37 134	46 173
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,50	0,64	0,28	0,41	0,67
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série P					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	89 296	324 599	430 859	488 305	478 919
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 930	32 517	43 095	48 835	47 892
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	20 440	20 024	25 807	27 417	24 850
Titres en circulation (en milliers) ¹	20 440	20 045	25 803	27 415	24 850
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,89	0,87	0,30	0,50	0,89
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,89	0,90	0,89	0,90	0,89
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, par série, qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de la série à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables par série). De façon générale, le montant des frais de gestion couvre les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements de même que les coûts afférents aux services liés au placement de titres fournis par les placeurs.

Environ 86 % des frais de gestion payés au cours de la période ont servi à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements et environ 14 % à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de conseil du fonds pour s'assurer que les rendements demeurent concurrentiels.

FONDS DE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 15 avril 1985

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série Classique	3 mai 1985	1,00	–	0,01	0,05
Série REEI	4 novembre 2011	1,00	–	0,01	0,05
Série I	15 mai 2023	jusqu'à 0,25	–	jusqu'à 0,25	0,05
Série Plus	15 mai 2015	0,55	–	0,01	0,05
Série P	5 mai 2015	–	–	–	–
Série S	25 juillet 2006	0,75	–	0,01	0,05

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