

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 REVENU 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 maximiser le revenu en investissant principalement dans des titres de créance de sociétés et de gouvernements. 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 long terme qui cherchent un revenu 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 série F ont inscrit un rendement de 2,2 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement de 2,1 %.

La Banque du Canada a marqué une pause dans ses hausses de taux d'intérêt au cours de la période et a maintenu son taux directeur à 5,00 % après deux augmentations de 25 points de base. Les taux des titres du Trésor ont atteint un sommet puis ont reculé en raison du changement d'orientation de la politique monétaire. La croissance des salaires s'est atténuée, mais elle est demeurée à environ 5 %. L'inflation a diminué de façon importante en raison du ralentissement de la croissance des prix des aliments et l'indice des prix à la consommation a terminé la période à près de 3 %. La Banque du Canada a continué d'exprimer ses préoccupations à l'égard de l'inflation, mais a laissé entrevoir la possibilité d'une réduction du taux directeur plus tard en 2024 en raison de l'affaiblissement des données économiques.

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice, la surpondération des obligations de sociétés, plus particulièrement dans les secteurs des services financiers et de l'énergie, ayant contribué au rendement. La durée plus longue (sensibilité supérieure aux taux d'intérêt) des obligations gouvernementales, notamment des obligations provinciales, a nui aux résultats, étant donné que les taux d'intérêt ont monté.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 8,5 % pour s'établir à 1,1 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 16,5 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 67,8 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 toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

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. Compte tenu de l'affaiblissement des indicateurs économiques et des conditions financières restrictives, qui pourraient donner lieu à une politique monétaire plus conciliante, l'équipe préconise la durée au Canada. L'équipe s'attend à être en mesure de saisir des occasions pour augmenter la durée du Fonds dans le cadre d'épisodes de ventes massives, lorsque les prix sur le marché ne tiennent pas pleinement compte des réductions du taux directeur.

Autres événements

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.

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.

FONDS DE REVENU IG MACKENZIE

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

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.

Les porteurs de titres de la série F paient également des frais de conseil directement aux placeurs. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds.

Au cours de la période, le Fonds a investi dans d'autres fonds également gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 31 mars 2024, le Fonds investissait 74,0 millions de dollars (6,9 % de la valeur liquidative du Fonds) dans des fonds sous-jacents gérés par Mackenzie. 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.

Les placements, le cas échéant, dans des fonds de placement à capital variable non cotés gérés par le gestionnaire et/ou une société affiliée au gestionnaire, seront effectués dans des séries qui ne sont pas assujetties à des frais. Les fonds négociés en bourse (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.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,1 million de dollars 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.

Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série S du Fonds. Au 31 mars 2024, cette série constituait environ 13,9 % 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.

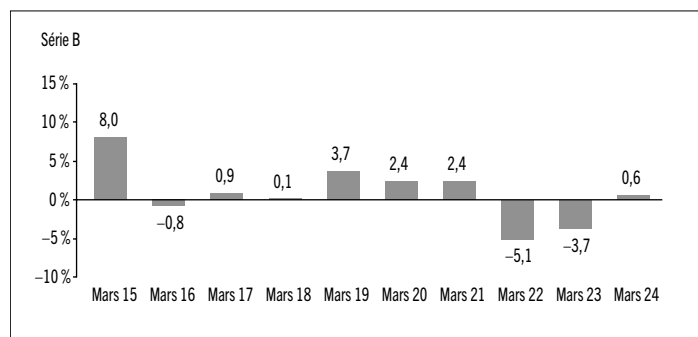
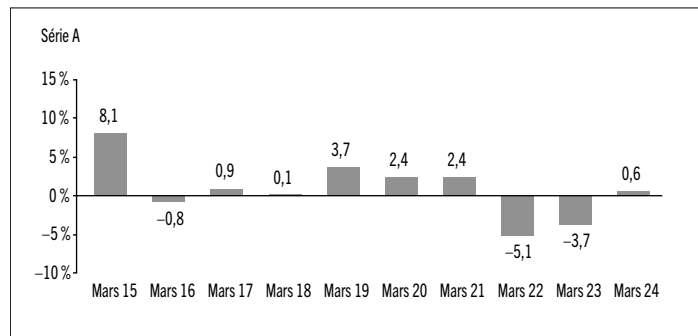
Rendement passé

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.

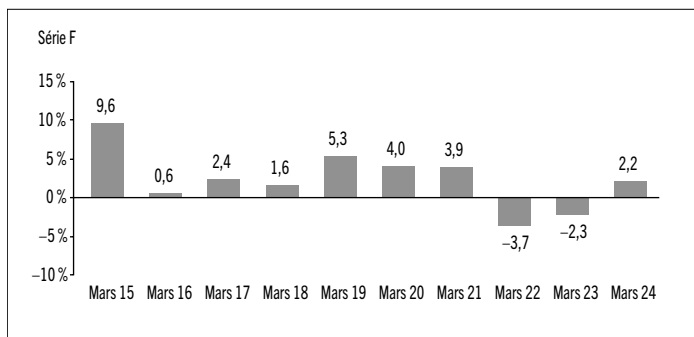
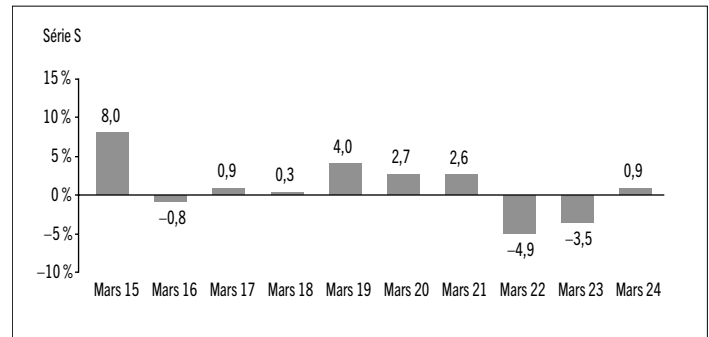
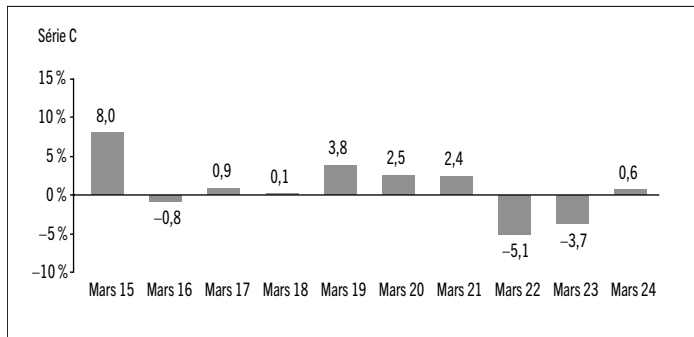
Rendements annuels

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 REVENU IG MACKENZIE

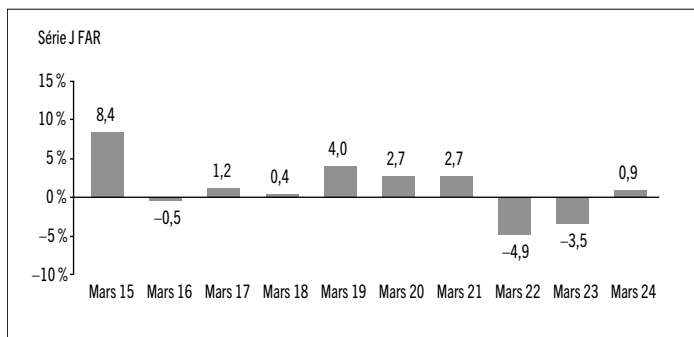
RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2024. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

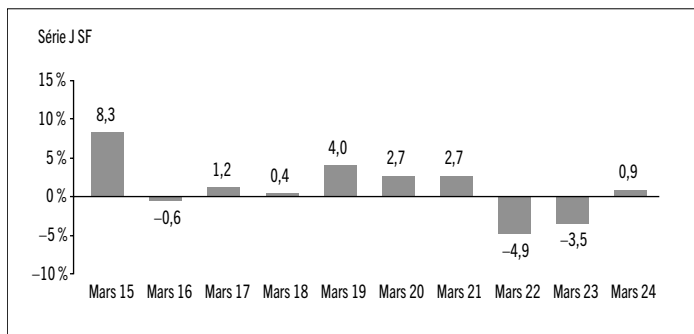
Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.



Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	0,6	-2,8	-0,7	0,8	s.o.
Série B	0,6	-2,8	-0,7	0,8	s.o.
Série C	0,6	-2,8	-0,7	0,8	s.o.
Série F	2,2	-1,3	0,8	2,3	s.o.
Série J FAR	0,9	-2,5	-0,5	1,1	s.o.
Série J SF	0,9	-2,5	-0,5	1,1	s.o.
Série S	0,9	-2,5	-0,5	1,0	s.o.
Indice des obligations universelles FTSE Canada	2,1	-1,5	0,3	2,0	s.o.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.



FONDS DE REVENU 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 EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	97,7
Obligations	89,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	8,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Options achetées**	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	83,3
États-Unis	11,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Royaume-Uni	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Mexique	0,3
Australie	0,3
Irlande	0,3
Chili	0,2
Allemagne	0,2
Brésil	0,2
Autre	0,2
Chine	0,1
Japon	0,1
Colombie	0,1
Nouvelle-Zélande	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	51,2
Obligations provinciales	23,3
Obligations fédérales	17,1
Obligations d'État étrangères	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Obligations municipales	0,5

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT [†]	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	8,7
AA	16,5
A	28,0
BBB	20,8
Sans note	8,1

* Les valeurs théoriques représentent 8,4 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –9,8 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 45,6 % de la valeur liquidative des options achetées.

† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds.

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	6,1
Gouvernement du Canada 4,95 % 06-06-2024	4,6
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,7
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	3,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	2,6
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	2,5
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	2,4
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	1,9
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	1,9
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	1,2
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050	1,2
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	1,0
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	1,0
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	0,8
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,8
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	0,7
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	0,7
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme IG Mackenzie, série P	0,7
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	0,7
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,7
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	0,6
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	0,6
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	44,6

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Contrat à terme standardisé à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (SGX Mini)	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.ig.ca/fr ou www.sedarplus.ca. L'émetteur des Fonds Mackenzie est lié au gestionnaire.

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 REVENU 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 A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	8,58	9,25	9,92	9,98	9,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,29	0,28	0,34	0,22
Total des charges	(0,15)	(0,16)	(0,18)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,33)	(0,74)	(0,25)	0,47	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,16	(0,26)	(0,24)	(0,13)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,01	(0,45)	(0,41)	0,38	0,25
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,20)	(0,32)	(0,11)	(0,04)	(0,10)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,06)	(0,27)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,32)	(0,17)	(0,31)	(0,16)
Actif net, à la clôture	8,43	8,58	9,25	9,92	9,98
Série B	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	8,57	9,25	9,92	9,97	9,89
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,29	0,27	0,34	0,22
Total des charges	(0,15)	(0,16)	(0,18)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,76)	(0,24)	0,39	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,16	(0,25)	(0,24)	(0,13)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,02	(0,47)	(0,40)	0,30	0,25
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,20)	(0,32)	(0,11)	(0,04)	(0,10)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,06)	(0,27)	(0,06)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,32)	(0,17)	(0,31)	(0,16)
Actif net, à la clôture	8,42	8,57	9,25	9,92	9,97

Série C	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,88	10,65	11,43	11,49	11,40
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,33	0,32	0,39	0,25
Total des charges	(0,17)	(0,18)	(0,20)	(0,14)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,37)	(0,83)	(0,32)	0,53	0,39
Profits (pertes) latent(e)s	0,19	0,18	(0,30)	(0,28)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,02	(0,50)	(0,50)	0,50	0,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,24)	(0,37)	(0,14)	(0,04)	(0,12)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,06)	(0,32)	(0,07)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,37)	(0,20)	(0,36)	(0,19)
Actif net, à la clôture	9,71	9,88	10,65	11,43	11,49
Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	8,98	9,68	10,38	10,44	10,36
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,30	0,30	0,35	0,23
Total des charges	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,29)	(0,68)	(0,34)	0,01	0,35
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,16	(0,28)	(0,25)	(0,14)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,20	(0,25)	(0,35)	0,08	0,41
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,35)	(0,47)	(0,27)	(0,18)	(0,24)
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	–
Des gains en capital	–	–	(0,06)	(0,30)	(0,08)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,35)	(0,47)	(0,33)	(0,48)	(0,32)
Actif net, à la clôture	8,82	8,98	9,68	10,38	10,44

- 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 REVENU 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)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série J FAR					
Actif net, à l'ouverture	8,61	9,29	9,96	10,01	9,94
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,29	0,27	0,34	0,22
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,16)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,75)	(0,22)	0,44	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,16	(0,25)	(0,24)	(0,13)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	(0,43)	(0,35)	0,38	0,28
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,35)	(0,14)	(0,06)	(0,12)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,06)	(0,28)	(0,07)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,35)	(0,20)	(0,34)	(0,19)
Actif net, à la clôture	8,46	8,61	9,29	9,96	10,01
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série J SF					
Actif net, à l'ouverture	8,60	9,28	9,95	10,00	9,93
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,29	0,27	0,34	0,22
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,28)	(0,75)	(0,20)	0,36	0,34
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,16	(0,25)	(0,24)	(0,13)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	(0,43)	(0,33)	0,32	0,30
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,35)	(0,14)	(0,06)	(0,12)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,06)	(0,28)	(0,07)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,35)	(0,20)	(0,34)	(0,19)
Actif net, à la clôture	8,45	8,60	9,28	9,95	10,00
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série S					
Actif net, à l'ouverture	9,29	10,02	10,74	10,81	10,72
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,31	0,31	0,36	0,23
Total des charges	(0,14)	(0,15)	(0,16)	(0,17)	(0,17)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	(0,71)	(0,36)	0,34	0,37
Profits (pertes) latent(e)s	0,18	0,17	(0,29)	(0,26)	(0,15)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	(0,38)	(0,50)	0,27	0,28
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,24)	(0,37)	(0,15)	(0,05)	(0,13)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,06)	(0,31)	(0,07)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,37)	(0,21)	(0,36)	(0,20)
Actif net, à la clôture	9,13	9,29	10,02	10,74	10,81

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	53 694	73 853	111 935	194 603	276 535
Titres en circulation (en milliers)¹	6 374	8 611	12 102	19 616	27 719
Ratio des frais de gestion (%)²	1,79	1,79	1,79	1,79	1,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,80	1,80	1,81	1,80	1,79
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	8,42	8,58	9,25	9,92	9,98
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série B					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	33 223	42 788	66 971	125 090	149 081
Titres en circulation (en milliers)¹	3 945	4 990	7 244	12 614	14 949
Ratio des frais de gestion (%)²	1,80	1,79	1,79	1,79	1,79
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,81	1,80	1,81	1,80	1,79
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	8,42	8,57	9,25	9,92	9,97
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série C					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	50 205	64 738	90 343	140 154	264 319
Titres en circulation (en milliers)¹	5 174	6 553	8 481	12 266	23 000
Ratio des frais de gestion (%)²	1,77	1,77	1,75	1,75	1,75
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	1,78	1,78	1,77	1,76	1,75
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	9,70	9,88	10,65	11,43	11,49

- Données à la clôture de la période comptable indiquée.
- 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.
- 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.
- 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 REVENU 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)

Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	737 849	596 031	636 806	756 754	380 172
Titres en circulation (en milliers) ¹	83 686	66 378	65 780	72 881	36 411
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,29	0,29	0,30	0,29	0,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	8,82	8,98	9,68	10,38	10,44
Série J FAR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	31 713	38 745	57 042	126 520	173 056
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 750	4 499	6 143	12 704	17 280
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,52	1,52	1,53	1,52	1,51
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	8,46	8,61	9,29	9,96	10,01
Série J SF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	14 574	13 988	18 771	46 300	61 867
Titres en circulation (en milliers) ¹	1 725	1 626	2 023	4 654	6 184
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,52	1,52	1,51	1,51	1,50
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,53	1,53	1,53	1,52	1,50
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	8,45	8,60	9,28	9,95	10,00
Série S	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	148 678	155 957	182 185	201 858	188 753
Titres en circulation (en milliers) ¹	16 294	16 786	18 185	18 786	17 468
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,55	1,55	1,54	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,56	1,56	1,56	1,56	1,55
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	67,40	91,69	71,01	76,56	84,82
Valeur liquidative par titre (\$)	9,12	9,29	10,02	10,74	10,81

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.

Toutefois, dans le cas de la série F, les porteurs de titres paient directement au placeur des frais de conseil (distincts des frais de gestion). Par conséquent, les frais de gestion de cette série servent uniquement à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements.

Pour ce qui est de toutes les autres séries offertes au détail (c.-à-d. les séries autres que les séries R, P et S, si elles sont émises), environ 36 % 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 64 %, à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Ces pourcentages peuvent varier d'une série à l'autre.

FONDS DE REVENU 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 : 9 août 1999

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	13 juillet 2012	1,50	–	0,05	0,05
Série B	13 juillet 2012	1,50	–	0,05	0,05
Série C	17 septembre 1999	1,50	–	0,05	0,05
Série F	12 juillet 2013	0,15	–	0,05	0,05
Série J FAR	13 juillet 2012	1,25	–	0,05	0,05
Série J SF	13 juillet 2012	1,25	–	0,05	0,05
Série S	16 novembre 2009	1,25	–	0,10	0,05

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

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.