

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

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

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

Le président et chef de la direction,



Damon Murchison

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG (le « Fonds »),

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

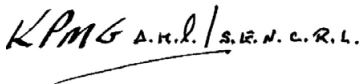
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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

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

En outre :

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


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

Comptables professionnels agréés

Winnipeg, Canada

Le 6 juin 2024

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 114 675	1 859 516
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 578	42 808
Dividendes à recevoir	1 595	922
Sommes à recevoir pour placements vendus	9 149	2 194
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Total de l'actif	2 150 997	1 905 440
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	10 109	2 099
Sommes à payer pour titres rachetés	1 173	–
Total du passif	11 282	2 099
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 139 715	1 903 341

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série P	15,43	12,95	2 139 715	1 903 341

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	27 693	23 965
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 453	999
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	204 450	31 877
Profit (perte) net(te) latent(e)	288 811	(82 518)
Revenu tiré du prêt de titres	87	120
Total des revenus (pertes)	522 494	(25 557)
Charges (note 6)		
Intérêts débiteurs	11	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	652	562
Frais du comité d'examen indépendant	5	4
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	668	566
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	668	566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	521 826	(26 123)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	3 701	3 293
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	518 125	(29 416)

	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 P	3,67	(0,20)	518 125	(29 416)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Série P	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES		
À l'ouverture	1 903 341	2 009 511
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	518 125	(29 416)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(23 588)	(21 129)
Gains en capital	(133 416)	(13 472)
Total des distributions aux porteurs de titres	(157 004)	(34 601)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	327 696	146 643
Réinvestissement des distributions	157 004	34 601
Paiements au rachat de titres	(609 447)	(223 397)
Total des opérations sur les titres	(124 747)	(42 153)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	236 374	(106 170)
À la clôture	2 139 715	1 903 341
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	146 955	149 773
Émis	24 391	12 116
Réinvestissement des distributions	11 469	2 843
Rachetés	(44 152)	(17 777)
Titres en circulation, à la clôture	138 663	146 955

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (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	518 125	(29 416)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(204 937)	(27 632)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(288 811)	82 518
Achat de placements	(1 377 777)	(940 562)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 617 147	1 002 606
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(673)	(52)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	263 074	87 462
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	327 696	146 643
Paiements au rachat de titres	(608 274)	(223 397)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(280 578)	(76 754)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(17 504)	10 708
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	42 808	32 117
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	274	(17)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 578	42 808
Trésorerie	25 578	42 808
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 578	42 808
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	27 020	23 913
Impôts étrangers payés	3 701	3 293
Intérêts reçus	1 453	999
Intérêts versés	11	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	107 147	21 390	26 424
Acadia Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 023	428	276
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	49 080	17 198	23 038
ADT Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	116 880	1 145	1 064
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	36 802	5 888	7 252
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	96 902	9 031	10 930
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	27 573	1 041	1 011
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 208	1 623	2 221
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	15 391	2 756	3 606
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	352 196	43 904	71 989
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	274 685	42 162	67 101
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	36 260	8 537	9 703
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 921	6 584	8 441
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	58 659	4 836	9 163
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	45 676	10 993	12 235
Aon PLC	Irlande	Services financiers	76 196	26 736	34 437
Apellis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 346	418	426
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	408 898	56 487	94 960
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 986	2 870	3 906
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	5 220	1 238	1 379
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	20 858	5 958	7 055
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	54 713	18 050	18 335
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	48 349	18 872	27 535
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 440	482	421
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	12 914	12 105	14 581
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	14 940	3 222	3 905
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 586	9 813	12 705
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 661	528	562
Brixmor Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	70 426	2 061	2 237
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	20 071	23 606	36 027
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 018	10 224	11 811
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	19 268	2 908	3 885
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	22 232	2 442	3 369
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	133 080	2 649	2 945
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	30 785	7 204	15 277
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	31 290	3 250	3 326
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	5 962	1 277	1 302
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	69 915	14 516	14 936
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 608	1 020	1 283
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	48 766	11 881	14 218
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	160 420	12 892	13 292
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	144 699	15 384	17 646
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	11 297	692	663
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	39 670	2 744	2 954
Commercial Metals Co.	États-Unis	Matériaux	13 399	866	1 066
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	93 451	13 181	16 108
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	223 778	13 778	17 553
Core & Main Inc.	États-Unis	Produits industriels	40 222	2 104	3 119
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	20 311	13 899	20 152
CRH PLC	Irlande	Matériaux	117 482	13 839	13 724
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	40 466	3 817	4 371
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	41 047	10 138	13 882
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	8 536	1 278	1 319
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	51 273	3 224	3 416
Doximity Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 883	142	178
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	74 504	2 230	2 452
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	97 042	11 982	12 710
Edison International	États-Unis	Services publics	32 716	3 018	3 134
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	24 162	13 781	25 456
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	7 299	1 017	1 045
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	51 885	1 859	2 605
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 039	5 871	7 622
Essential Properties Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 997	518	541
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	11 666	342	375

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 195	2 698	2 835
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	73 946	10 431	11 641
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	82 523	6 007	8 621
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	9 993	3 475	3 921
Ferguson PLC (\$ US)	États-Unis	Produits industriels	34 695	9 348	10 263
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	8 727	4 250	5 152
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	71 032	9 202	15 374
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	213 856	11 289	13 618
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 755	8 123	12 753
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	79 865	14 447	18 985
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 678	1 033	960
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	9 247	4 061	5 231
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	136 114	2 609	3 268
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35 376	18 047	18 378
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	50 276	13 211	13 975
Howard Hughes Holdings Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 494	387	344
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 011	4 365	3 292
Huntsman Corp.	États-Unis	Matériaux	39 953	1 373	1 408
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	18 044	1 630	1 392
Insperty Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 704	1 257	1 292
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	90 617	4 425	5 421
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	62 141	9 372	11 566
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	483	128	125
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	32 999	20 785	29 048
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 266	7 098	11 494
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	57 874	2 734	2 791
Jackson Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	5 186	360	465
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	6 073	985	990
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	107 478	23 236	23 025
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	204 235	33 007	55 401
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 356	2 118	2 530
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	151 039	2 138	3 234
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	72 709	12 139	15 398
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	49 571	2 947	3 835
Kyndryl Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	54 203	1 542	1 597
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	17 060	14 468	22 447
Lazard Inc.	États-Unis	Services financiers	6 490	335	368
Liberty Global Ltd., C	États-Unis	Services de communication	71 460	1 780	1 707
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	54 207	24 346	34 086
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	6 604	3 886	4 068
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matériaux	6 690	850	927
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	8 244	310	316
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	13 238	2 956	3 612
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 137	799	869
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	57 533	21 098	21 968
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	26 001	14 005	18 904
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	16 295	2 012	1 923
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	134 878	16 329	24 102
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	66 385	28 951	43 656
MGIC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	73 212	1 264	2 217
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	32 150	2 541	5 133
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	264 443	57 552	150 673
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	71 099	4 670	6 740
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	60 556	23 194	29 112
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	16 400	12 828	13 489
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 299	396	616
NewMarket Corp.	États-Unis	Matériaux	1 585	1 338	1 362
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 408	157	156
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	107 065	15 012	13 627
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	21 957	13 014	14 233
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	99 853	2 524	2 830
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	35 067	1 233	2 931
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	64 105	8 500	78 445
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	99 128	14 356	16 863

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 069	8 653	15 394
Organon & Co.	États-Unis	Soins de santé	16 489	374	420
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	19 724	8 299	14 846
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	12 803	1 052	1 162
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	40 431	1 909	3 152
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	52 803	11 612	12 515
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	96 675	3 943	3 633
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	110 328	13 481	13 689
Popular Inc.	Porto Rico	Services financiers	12 253	1 384	1 462
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	3 367	649	661
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	94 041	18 016	20 664
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	46 150	7 767	12 926
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 481	1 622	3 509
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 329	1 532	2 980
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	38 667	4 367	5 107
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 246	288	334
Rithm Capital Corp.	États-Unis	Services financiers	123 952	1 773	1 873
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 921	12 332	18 169
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 551	2 351	3 492
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	40 605	20 153	23 396
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 746	544	657
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	101 157	6 036	7 509
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	51 072	12 626	15 643
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 959	5 971	8 218
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	27 484	9 342	12 928
Signet Jewelers Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 005	809	814
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	18 131	2 893	3 843
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	35 268	1 957	2 381
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	96 811	12 613	11 982
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	12 105	1 251	1 268
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	61 262	2 585	3 577
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 690	6 120	7 500
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	16 225	3 497	3 894
Taylor Morrison Home Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 106	1 501	2 451
Tenet Healthcare Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 699	617	811
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 287	2 483	3 415
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	35 834	23 907	28 206
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	115 023	12 828	15 799
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	38 900	6 859	15 815
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	610	810	1 017
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	29 394	2 357	3 177
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	12 503	3 140	3 897
Truist Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	7 950	382	420
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 705	817	803
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	70 591	18 604	23 511
United Airlines Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	33 249	1 994	2 156
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 684	1 514	3 598
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	453	134	141
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	40 416	18 157	27 077
US Foods Holding Corp.	États-Unis	Consommation de base	36 245	1 899	2 649
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	4 416	768	1 021
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 106	5 395	6 738
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 893	1 025	1 072
Viatrix Inc.	États-Unis	Soins de santé	174 059	2 360	2 815
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	138 176	41 078	52 224
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	244 173	16 738	19 897
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	44 353	6 749	7 350
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	76 544	4 777	6 008
WESCO International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 073	230	249
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	403 688	12 956	21 305
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	26 645	5 879	6 106
Total des actions				1 490 649	2 106 989

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds négociés en bourse	10 850	6 461	7 686
Total des fonds négociés en bourse				6 461	7 686
Coûts de transaction				(342)	–
Total des placements				1 496 768	2 114 675
Trésorerie et équivalents de trésorerie					25 578
Autres éléments d'actif moins le passif					(538)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 139 715

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Fonds négociés en bourse	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	93,5
Irlande	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
France	0,7
Suisse	0,5
Italie	0,2
Porto Rico	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	28,4
Services financiers	14,2
Soins de santé	13,3
Produits industriels	10,7
Consommation discrétionnaire	9,6
Services de communication	6,5
Consommation de base	6,3
Énergie	4,0
Matériaux	3,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Services publics	0,9
Biens immobiliers	0,9
Fonds négociés en bourse	0,3

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	96,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Royaume-Uni	0,8
Canada	0,4
Suisse	0,3
Australie	0,1
Hong Kong	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	–

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	26,7
Soins de santé	14,2
Services financiers	14,2
Produits industriels	11,2
Consommation discrétionnaire	10,6
Consommation de base	5,3
Services de communication	4,9
Énergie	4,5
Services publics	2,3
Matériaux	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Biens immobiliers	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	–

Au 31 mars 2023, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. Les titres de la série P ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Si un Fonds ou une série d'un Fonds a été établi(e) durant une de ces périodes, les données pour le Fonds ou la série sont celles depuis la date d'établissement. 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, le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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 6 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

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 de placement 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 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.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 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 et les équivalents de trésorerie 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.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

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

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

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

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

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

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

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Niveau 3 – Données 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.

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.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

k) 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.

5. Impôts sur le résultat

En tant que fiduciaire d'investissement à participation unitaire, le Fonds, aux termes des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est assujéti 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 assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat.

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.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais et autres charges

- a) Il incombe au Fonds de payer certaines charges liées à son exploitation, dont 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 »).
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils, et de services d'administration. Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales du Fonds.
- c) 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.
- d) Les autres charges comprennent les frais bancaires ainsi que d'autres charges diverses.
- e) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges d'un 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.
- f) Les placements dans des Fonds sous-jacents 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.
- g) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 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 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

b) Risque de liquidité

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

c) Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds.

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

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

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.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

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 renseignements disponibles

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

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 15 octobre 2018

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	31 octobre 2018	–	–	–	–

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

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.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	62 760	113 758
Valeur des biens reçus en garantie	66 107	119 889

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	110	100,0	172	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(3,6)	(26)	(15,1)
	106	96,4	146	84,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(19)	(17,3)	(26)	(15,1)
Revenu tiré du prêt de titres	87	79,1	120	69,8

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	141
31 mars 2023	123

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de participation américains.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 099 032	25 573	–	2 124 605				
EUR	15 643	–	–	15 643				
Total	2 114 675	25 573	–	2 140 248				
% de l'actif net	98,8	1,2	–	100,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(107 012)	(5,0)	107 012	5,0

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	1 859 516	42 807	–	1 902 323				
Total	1 859 516	42 807	–	1 902 323				
% de l'actif net	97,7	2,2	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(95 116)	(5,0)	95 116	5,0

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	211 468	9,9	(211 468)	(9,9)
31 mars 2023	185 933	9,8	(185 933)	(9,8)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	2 106 989	–	–	2 106 989	1 760 072	–	–	1 760 072
Fonds/billets négociés en bourse	7 686	–	–	7 686	99 444	–	–	99 444
Total	2 114 675	–	–	2 114 675	1 859 516	–	–	1 859 516

Au cours des périodes, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

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

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	2 139 715	1 903 341

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES MACKENZIE – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	7 686

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Energy Select Sector SPDR Fund	0,0	23 169
Global X Copper Miners ETF	0,3	6 785
SPDR S&P 500 ETF Trust	0,0	48 697
SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	0,3	12 903
Utilities Select Sector SPDR Fund	0,0	7 890