

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 à revenu élevé Putnam – 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,

Le chef des finances, Fonds,



Damon Murchison



Terry Rountes

Le 6 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds en gestion commune à revenu élevé Putnam – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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	299 659	341 193
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 579	25 420
Intérêts courus à recevoir	5 637	5 488
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 739	18 767
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Actifs dérivés	164	464
Total de l'actif	333 778	391 332
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	5 330	11 048
Sommes à payer pour titres rachetés	97	–
Marge sur instruments dérivés	126	68
Passifs dérivés	5 523	311
Total du passif	11 076	11 427
Actif net attribuable aux porteurs de titres	322 702	379 905

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série P	8,72	8,48	322 702	379 905

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	146	521
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	21 762	22 731
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 625)	(36 130)
Profit (perte) net(te) latent(e)	13 206	(5 017)
Revenu tiré du prêt de titres	25	43
Total des revenus (pertes)	30 514	(17 852)
Charges (note 6)		
Intérêts débiteurs	31	3
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	9	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	41	17
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	41	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	30 473	(17 869)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	49	71
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	30 424	(17 940)

	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	0,78	(0,42)	30 424	(17 940)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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	379 905	392 604
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	30 424	(17 940)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(21 584)	(23 417)
Gains en capital	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(21 584)	(23 417)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	29 760	24 507
Réinvestissement des distributions	21 584	23 417
Paievements au rachat de titres	(117 387)	(19 266)
Total des opérations sur les titres	(66 043)	28 658
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(57 203)	(12 699)
À la clôture	322 702	379 905
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :		
Titres en circulation, à l'ouverture	44 802	41 482
Émis	3 519	2 818
Réinvestissement des distributions	2 544	2 745
Rachetés	(13 842)	(2 243)
Titres en circulation, à la clôture	37 023	44 802

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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	30 424	(17 940)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	6 228	13 472
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(13 190)	5 061
Achat de placements	(153 581)	(112 013)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	217 906	123 889
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(149)	96
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	58	(1 519)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	87 696	11 046
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	29 760	24 507
Paiements au rachat de titres	(117 290)	(19 266)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(87 530)	5 241
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	166	16 287
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	25 420	9 130
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7)	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 579	25 420
Trésorerie	295	1 060
Équivalents de trésorerie	25 284	24 360
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 579	25 420
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	146	521
Impôts étrangers payés	49	71
Intérêts reçus	21 613	22 827
Intérêts versés	31	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
AAdvantage Loyalty IP Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-03-2028	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 117 750 USD	1 494	1 575
The ADT Security Corp. 4,13 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	384	378
AG Issuer LLC 6,25 % 01-03-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	255	259
Ahead DB Holdings LLC 6,63 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	445	473
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	488	506
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000 USD	1 296	1 265
Alex Luxco 4 SARL 4,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	331	333
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,00 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 261	1 261
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	223	247
Allied Universal Holdco LLC 6,00 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	245	233
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	795	810
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	603	537
Altice France 5,50 % 15-01-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	884	662
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	229	170
Altice France SA 5,50 % 15-10-2029 144A	France	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	576	416
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	352	301
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	369	387
American Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	305 000 USD	414	415
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 4,00 % 15-01-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	805	788
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	490	487
Antero Midstream Partners LP 7,88 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	580	588
Antero Resources Corp. 7,63 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	158	170
Anywhere Real Estate Group LLC 7,00 % 15-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	474	459
AOC LSF11 A5 Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	81	81
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc. 4,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	995 000 USD	1 122	1 137
Aramark Intermediate Holdco Corp. 5,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	895	929
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 505	1 372
Arches Buyer Inc. 4,25 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	320	322
Arches Buyer Inc. 6,13 % 01-12-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	341	313
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	985	908
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3,00 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 EUR	288	293
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	535	402
Aretec Escrow Issuer Inc. 7,50 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	765	789
Aretec Escrow Issuer 2 Inc. 10,00 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	656	698
Aretec Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	287 825 USD	385	392
ARG IH LLC 7,00 % 15-06-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	827	845
Ascend Learning LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 18-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	475 000 USD	597	637
ATI Inc. 5,88 % 01-12-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	838	856
ATI Inc. 4,88 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	218	230
ATI Inc. 7,25 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	806	842
Avient Corp. 7,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 066	1 099
Avis Budget Finance PLC 7,00 % 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 EUR	446	443
Avis Budget Finance PLC 7,25 % 31-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	795 000 EUR	1 157	1 161
Axalta Coating Systems LLC 4,75 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	680	736
Axalta Coating Systems LLC 3,38 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	276	303
Banjijay Entertainment SASU 8,13 % 01-05-2029 144A	France	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 217	1 246
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-05-2027	Canada	Prêts à terme	354 099 USD	478	475
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	562	582
Bausch Health Cos. Inc. 6,13 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	592	394
Bausch Health Cos. Inc. 4,88 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	846	518
BCPE Ulysses Intermediate Inc. 7,75 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	454	474
Beacon Roofing Supply Inc. 4,13 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	394	394
Benteler International AG 9,38 % 15-05-2028	Autriche	Sociétés – Non convertibles	440 000 EUR	650	694
Benteler International AG 10,50 % 15-05-2028 144A	Autriche	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 168	1 264
Big River Steel LLC 6,63 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	841	868
Boise Cascade Co. 4,88 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	986	959
Bombardier Inc. 7,13 % 15-06-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	329	374

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bombardier Inc. 7,88 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	523	544
Bombardier Inc. 7,50 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	414	440
Bombardier Inc. 8,75 % 15-11-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	870	906
Bombardier Inc. 7,25 % 01-07-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	109
Boxer Parent Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	467 755 USD	598	638
Boyd Gaming Corp. 4,75 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 081	1 110
Builders FirstSource Inc. 4,25 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	421	408
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	341	372
Builders FirstSource Inc. 6,38 % 01-03-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	419	422
Caesars Entertainment Inc. 4,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 355	1 413
Caesars Entertainment Inc. 7,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 250	1 280
Caesars Entertainment Inc. 6,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	142	144
Callon Petroleum Co. 8,00 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	675	776
Callon Petroleum Co. 7,50 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 162	1 343
Calpine Corp. 5,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	805 000 USD	896	1 003
Camelot Return Merger Sub Inc. 8,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	775 000 USD	966	1 078
Carnival Corp. 5,75 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 569	1 747
Carnival Corp. 7,00 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	252	269
Carnival Corp. 10,50 % 01-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	505	534
Carnival Holdings (Bermuda) Ltd. 10,38 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	612	621
Carriage Services Inc. 4,25 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	508	499
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 547	1 415
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 255 000 USD	1 465	1 459
CCO Holdings LLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	259	262
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	50	50
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 079	1 093
CDI Escrow Issuer Inc. 5,75 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	793	831
CDW LLC 3,25 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	651	609
Cemex SAB de CV, taux variable 14-06-2171	Mexique	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	826	890
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	672	676
Central Parent Inc. 7,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	429	471
Charles River Laboratories International Inc. 3,75 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	619	618
Charles River Laboratories International Inc. 4,00 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	478	460
Chart Industries Inc. 7,50 % 01-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	477	493
Chart Industries Inc. 9,50 % 01-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	404	428
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	567	524
Chobani LLC 7,63 % 01-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	830	839
CHS/Community Health Systems Inc. 8,00 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	194	197
Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	341	355
Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	302	321
Civitas Resources Inc. 8,38 % 01-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	469	507
Civitas Resources Inc. 8,63 % 01-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	122	131
Civitas Resources Inc. 8,75 % 01-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	917	1 009
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	263 000 USD	345	357
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	453	460
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	807	806
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 185 000 USD	1 434	1 407
Clear Channel Outdoor Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	187 004 USD	234	254
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,88 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	965	956
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	607	728
Cobra Acquisition Co. LLC 6,38 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	900	820
Commercial Metals Co. 4,38 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	601	646
CommScope Technologies Finance LLC 6,00 % 01-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	217	198
CommScope Technologies LLC 6,00 % 15-06-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000 USD	343	313
Community Health Systems Inc. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	172	168
Community Health Systems Inc., 6,88 % 01-04-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	604	496
Community Health Systems Inc. 6,00 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	83
Community Health Systems Inc. 5,25 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 155 000 USD	1 304	1 278
Community Health Systems Inc. 10,88 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	353	364
Comstock Resources Inc. 6,75 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	356	356

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Comstock Resources Inc. 5,88 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	577	585
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	693	692
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	365 000 USD	482	489
Constellium SE 5,63 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	769	794
Constellium SE 3,13 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 EUR	197	217
Coty Inc. 4,75 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	729	745
Coty Inc. 6,63 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	508	530
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 27-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	614 295 USD	777	823
CP Atlas Buyer Inc. 7,00 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	450	438
CQP Holdco LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	548 068 USD	658	745
Credit Acceptance Corp. 9,25 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	979	1 050
Crocs Inc. 4,25 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	491	520
CrowdStrike Holdings Inc. 3,00 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	742	742
CSC Holdings LLC 5,38 % 01-02-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	915 000 USD	1 063	1 067
CSC Holdings LLC 11,75 % 31-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 235 000 USD	1 702	1 673
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	671	693
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	507	540
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	482 289 USD	639	654
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	648	705
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	424	364
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	462	254
Dresdner Funding Trust I 8,15 % 30-06-2031, rachetables 2029 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	347	298
ECP ControlCo LLC 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	631	629
El Paso Corp. 7,80 % 01-08-2031, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	277	246
Elanco Animal Health Inc. 4,90 % 28-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	860	840
Électricité de France SA, taux variable 15-12-2171, perpétuelles 144A	France	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	287	322
Embarq Corp. 8,00 % 01-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	995 000 USD	1 218	728
Emerald Debt Merger Sub LLC 6,63 % 15-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 107	1 123
EMRLD Borrower LP 6,38 % 15-12-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 EUR	273	277
Encino Acquisition Partners Holdings LLC 8,50 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	995 000 USD	1 229	1 367
Encore Capital Group Inc. 9,25 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	890	896
Endeavor Energy Resources LP 5,75 % 30-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 327	2 390
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 241	1 282
EquipmentShare.com Inc. 9,00 % 15-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	531	531
ESAB Corp. 6,25 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	102	102
Everi Holdings Inc. 5,00 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	665	760
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	902	913
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	359 275 USD	484	488
Filtration Group Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	355 875 USD	468	484
Filtration Group Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	123 750 USD	166	168
First Quantum Minerals Ltd. 8,63 % 01-06-2031 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	264
FirstCash Inc. 6,88 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	956	963
Fiverr International Ltd. 0 % 01-11-2025 144A	Israël	Sociétés – Non convertibles	398 000 USD	653	485
Fortescue Metals Group Ltd. 6,13 % 15-04-2032 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	748	798
Freedom Mortgage Corp. 6,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	805 000 USD	1 009	1 058
Freedom Mortgage Corp. 12,00 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	469	488
Freedom Mortgage Corp. 12,25 % 01-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	219	246
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 209	1 279
Frontier Communications Holdings LLC 8,75 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	882	909
Full House Resorts Inc. 8,25 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 280	1 276
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	434 145 USD	546	590
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	139	152
Gartner Inc. 3,75 % 01-10-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	701	692

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2027	Canada	Prêts à terme	91 905 USD	121	125
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 170	1 211
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	252	257
GGAM Finance Ltd. 8,00 % 15-02-2027 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	291	301
Global Partners LP 8,25 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	624	640
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,63 % 30-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 425 000 USD	1 688	1 766
Graphic Packaging International LLC 2,63 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 EUR	427	450
Graphic Packaging International LLC 3,75 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	550	532
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	789	574
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 5,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 497	1 568
Greeneden U.S. Holdings II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	346 383 USD	439	471
GTCR W-2 Merger Sub LLC 7,50 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	835	880
GW B-CR Security Corp. 9,50 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000 USD	393	395
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	644	654
Herc Holdings Inc. 5,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	951	999
Herens Holdco SARL 4,75 % 15-05-2028	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	779	760
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	320	320
The Hertz Corp. 4,63 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	306	314
The Hertz Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	519 413 USD	687	685
Hess Midstream Operations LP 4,25 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	343	343
Hess Midstream Operations LP 5,50 % 15-10-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	394	414
Hess Midstream Partners LP 5,13 % 15-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	692	691
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 3,63 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	360	385
HUB International Ltée 7,25 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 456	1 491
HUB International Ltée 7,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	474	478
Hudbay Minerals Inc. 6,13 % 01-04-2029 144A	Pérou	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	733	811
Icahn Enterprises LP 4,38 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	443	410
iHeartCommunications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	15 000 USD	17	18
iHeartCommunications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	397 806 USD	502	471
iHeartCommunications Inc. 8,38 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 262 USD	556	305
IHO Verwaltungs GmbH 8,75 % 15-05-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	710 000 EUR	1 106	1 128
Imola Merger Corp. 4,75 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 365 000 USD	1 706	1 734
Ingevity Corp. 3,88 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	536	520
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	675	699
IPL Plastics PLC 9,00 % 15-01-2026 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	782	803
IRB Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	95 000 USD	129	129
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	918	928
Jefferson Capital Holdings LLC 9,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 255	1 290
Kinetik Holdings LP 5,88 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	806	849
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 EUR	667	391
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	446 362 USD	558	570
Kontoor Brands Inc. 4,13 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	874	842
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	422	436
L Brands Inc. 6,875 % 01-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	395	354
L Brands Inc. 6,75 % 01-07-2036, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	941	994
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,25 % 01-02-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	588	589
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,75 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	599	598
Lamb Weston Holdings Inc. 4,13 % 31-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	606	606
Laredo Petroleum Inc. 7,75 % 31-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	196	198
LBM Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	378	379
LBM Acquisition LLC 6,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	751	752
Level 3 Financing Inc. 10,50 % 15-05-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	586	619
Level 3 Parent LLC 4,25 % 01-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	791	440
Levi Strauss & Co. 3,50 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 027	1 030

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 033	1 074
Light and Wonder International Inc. 7,50 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	168	176
Live Nation Entertainment Inc. 5,63 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	274	275
Live Nation Entertainment Inc. 6,50 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	435	432
Live Nation Entertainment Inc. 3,13 % 15-01-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	504	555
Louisiana-Pacific Corp. 3,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	599	617
LSF11 A5 HoldCo LLC 6,63 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	714	692
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,40 % 26-03-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	102	103
Macquarie AirFinance Holdings Ltd. 6,50 % 26-03-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	152
Madison IAQ LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	63 959 USD	84	87
Madison IAQ LLC 4,13 % 30-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	376	401
Madison IAQ LLC 5,88 % 30-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	805	889
Masonite International Corp. 5,38 % 01-02-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	330	346
Masonite International Corp. 3,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	777	769
Matador Resources Co. 6,50 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	537	536
Match Group FinanceCo 3 Inc. 2,00 % 15-01-2030, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	506	539
Match Group Inc. 4,63 % 01-06-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	763	737
Match Group Inc. 4,13 % 01-08-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	398	398
Mattress Firm, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	473 697 USD	577	643
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	636	656
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	623	672
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	751	784
Mav Acquisition Corp. 8,00 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	425	434
Mercer International Inc. 12,88 % 01-10-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	350	377
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	682	636
Merck & Co. Inc. 4,13 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	814	839
Metal Services Holdco LLC 6,25 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 079	1 067
The Michaels Cos. Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	416 366 USD	523	507
The Michaels Cos. Inc. 7,88 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	270	273
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	914	894
MITER Brands Acquisition Holdco Inc. 6,75 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	499	504
MIWD Holdco II LLC 5,50 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	625	649
Mozart Borrower LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	471	476
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 025 000 USD	1 190	1 264
Mr. Cooper Group Inc. 5,75 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	557	563
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	743	758
Nabors Industries Inc. 1,75 % 15-06-2029, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	320 000 USD	449	325
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 7,13 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	813	821
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	360	380
NCL Corp. Ltd. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	494	550
NCR Corp. 5,13 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 370	1 471
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	652 188 USD	791	816
Neptune Bidco US Inc. 9,29 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	735	757
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	760	773
News Corp. 3,88 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 140	1 161
Nexstar Broadcasting Inc. 4,75 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	474	477
NortonLifeLock Inc. 6,75 % 30-09-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	399	420
NortonLifeLock Inc. 7,13 % 30-09-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	515	536
Nouryon USA LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	267 975 USD	364	365
Nouryon USA LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	544 752 USD	699	741
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	515	514
Novelis Inc. 3,88 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	233
Novelis Sheet Ingot GmbH 3,38 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 EUR	193	207
NRG Energy Inc., taux variable 15-09-2171, perpétuelles 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	660	683
Oasis Petroleum Inc. 6,38 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	522	586
Occidental Petroleum Corp. 6,20 % 15-03-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	979	973
Ocwen Financial Corp. 7,88 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	717	741

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Olympus Water US Holding Corp. 3,88 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	246	274
Olympus Water US Holding Corp. 4,25 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	552	553
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	753	788
Olympus Water US Holding Corp. 6,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	859	831
ON Semiconductor Corp. 0 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	249	409
OneMain Holdings Inc. 7,13 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	471	448
OneMain Holdings Inc. 5,38 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	632	644
Outfront Media Capital LLC 5,00 % 15-08-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	592	646
Outfront Media Capital LLC 7,38 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	664	682
Ovintiv Inc. 7,38 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	966	910
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	488	531
Owens-Brockway Glass Container Inc. 7,25 % 15-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 044	1 063
Pacific Gas and Electric Co. 2,95 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	334	304
Pactiv Evergreen Group 4,38 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	441	475
Panther BF Aggregator 2 LP 4,38 % 15-05-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 EUR	689	720
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	344	339
PECF USS Intermediate Holding III Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	549 253 USD	681	570
PECF USS Intermediate Holding III Corp. 8,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	436	255
Penn National Gaming Inc. 5,63 % 15-01-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	876	880
PennyMac Financial Services Inc. 5,38 % 15-10-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	514	522
PennyMac Financial Services Inc. 7,88 % 15-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	699	717
Permian Resources Corp. 5,38 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	502	596
Permian Resources Corp. 6,88 % 01-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	868	974
PetSmart Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	489 877 USD	641	663
PetSmart Inc. 4,75 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	322	317
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	801	812
PG&E Corp. 4,25 % 01-12-2027, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	455 000 USD	617	620
PG&E Corp. 5,25 % 01-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	325	336
Picard Midco Inc. 6,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	965 000 USD	1 107	1 242
Pinewood Finco PLC 6,00 % 27-03-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	345 000 GBP	595	591
PMHC II Inc. 9,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	800	789
Precision Drilling Corp. 7,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000 USD	568	608
Precision Drilling Corp. 6,88 % 15-01-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	522	541
Prime Security Services Borrower LLC 6,25 % 15-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	579	591
Rain Carbon Inc. 12,25 % 01-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	234	247
RBC Bearings Inc. 4,38 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	373	398
Realogy Group LLC 0,25 % 15-06-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	557 000 USD	546	609
Realogy Group LLC 5,75 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	30	24
RHP Hotel Properties LP 7,25 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	244	245
RHP Hotel Properties LP 6,50 % 01-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	433	435
RingCentral Inc. 8,50 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	914	959
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 6,75 % 15-03-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	320	325
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 7,75 % 15-03-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	650	673
Robertshaw US Holdings Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 15-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	399	107
Rockcliff Energy II LLC 5,50 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	973	977
Rocket Software Inc. 6,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 425	1 368
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,25 % 01-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	181	196
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 31-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	706	765
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 455 000 USD	2 068	2 114
Royal Caribbean Cruises Ltd. 7,25 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	537	563
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	169	171
Scientific Games Corp. 7,25 % 15-11-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 570	1 648
Scientific Games Holdings LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	294 253 USD	395	399
Scientific Games Holdings LP 6,63 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	784	832
SCIH Salt Holdings Inc. 4,88 % 01-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	795 000 USD	959	1 007
SCIH Salt Holdings Inc. 6,63 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	634	687
SCIL USA Holdings LLC 5,38 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	320	343
Seadrill Finance Ltd. 8,38 % 01-08-2030 144A	Bermudes	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 112	1 195

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Seagate HDD Cayman 3,50 % 01-06-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	504	576
Seagate HDD Cayman 3,13 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	243	259
Seagate HDD Cayman 9,63 % 01-12-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	215	217
Sensata Technologies BV 4,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	293	291
Sensata Technologies BV 5,88 % 01-09-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	1 098	1 121
Service Corp. International 5,13 % 01-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 352	1 363
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	314	288
Service Corp. International 4,00 % 15-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	522	517
Shake Shack Inc. 0 % 01-03-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	399 000 USD	428	495
Shift4 Payments LLC 4,63 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	868	881
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	534	552
Sirius XM Radio Inc. 3,88 % 01-09-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	837	781
Sitio Royalties Operating Partnership LP 7,88 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	905	931
Six Flags Entertainment Corp. 7,25 % 15-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	745	755
SM Energy Co. 6,75 % 15-09-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	146	156
SM Energy Co. 6,63 % 15-01-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	540	602
SM Energy Co. 6,50 % 15-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	937	1 015
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	833	876
Société Générale SA, taux variable 18-05-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	896	793
Société Générale SA, taux variable 26-11-2069 144A	France	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	543	552
Southwestern Energy Co. 5,38 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 722	1 792
Spectrum Brands Inc. 5,00 % 01-10-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	580	638
Spirit AeroSystems Holdings Inc. 9,38 % 30-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	281	288
Spirit AeroSystems Inc. 9,75 % 15-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	1 019	1 107
Spotify USA Inc. 0 % 15-03-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	397 000 USD	439	495
Springleaf Finance Corp. 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 338	1 320
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 001	1 014
Standard Industries Inc. 2,25 % 21-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 EUR	151	165
Standard Industries Inc. 5,00 % 15-02-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 156	1 177
Standard Industries Inc. 4,75 % 15-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
Standard Industries Inc. 4,38 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	786	769
Station Casinos LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	335	339
Station Casinos LLC 4,63 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	185	190
Station Casinos LLC 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	209	212
Station Holdco LLC 4,50 % 15-02-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	900	919
Sugarhouse HSP Gaming Prop. Mezz LP 5,88 % 15-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	927	978
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	391	398
Tallgrass Energy Partners LP 6,00 % 31-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	746	760
Tapestry Inc. 7,70 % 27-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	362	383
Taylor Morrison Communities Inc. 5,88 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	317	332
Taylor Morrison Communities Inc., 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	416	425
Taylor Morrison Holdings Inc. 5,13 % 01-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	619	642
Tenet Healthcare Corp. 5,13 % 01-11-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	584	603
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 395 000 USD	1 810	1 888
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	475	487
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	438 295 USD	555	519
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	781	840
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	388	411
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	749	817
TIBCO Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-2029	États-Unis	Prêts à terme	518 670 USD	637	700
TK Elevator Holdco GmbH 6,63 % 15-07-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	337 500 EUR	482	480
TK Elevator US Newco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2030	États-Unis	Prêts à terme	705 061 USD	948	959
T-Mobile USA Inc. 2,88 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	621	589
TransDigm Inc. 5,50 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	729	750
TransDigm Inc. 6,75 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	755 000 USD	1 020	1 038
TransDigm Inc. 4,88 % 01-05-2029, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	906	923
TransDigm Inc. 6,88 % 15-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	685	705

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TransDigm Inc. 7,13 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	170	175
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	658	671
Transocean Aquila Ltd. 8,00 % 30-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	223	229
Transocean Inc. 11,50 % 30-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	589	685
Transocean Inc. 8,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 500 USD	295	312
Transocean Poseidon Ltd. 6,88 % 01-02-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	344 250 USD	458	467
Transocean Titan Financing Ltd. 8,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	732	748
TripAdvisor Inc. 7,00 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	643	645
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	877	844
TTM Technologies Inc. 4,00 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	905 000 USD	1 093	1 112
Twilio Inc. 3,63 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	568	567
Twilio Inc. 3,88 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	658	652
UKG Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2027	États-Unis	Prêts à terme	209 655 USD	267	287
UKG Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	205 093 USD	267	279
UKG Inc. 6,88 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	1 000	1 029
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	394	397
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	490 000 USD	657	665
United States Steel Corp. 6,65 % 01-06-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	545	534
Univision Communications Inc. 8,00 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	109	111
Univision Communications Inc. 7,38 % 30-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	645	671
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	64
US Foods Inc. 7,25 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	204	211
USA Compression Partners LP 6,88 % 01-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	200	218
USA Compression Partners LP 7,13 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	312	315
USI Inc. 7,50 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	463	468
Venture Global LNG Inc. 8,13 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	413	422
Venture Global LNG Inc. 9,50 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	825	877
Venture Global LNG Inc. 8,38 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 068	1 106
Venture Global LNG Inc. 9,88 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	772	825
Vertical Midco GmbH 4,38 % 15-07-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	280 000 EUR	317	395
Vertiv Group Corp. 4,13 % 15-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	418	429
Viasat Inc. 7,50 % 30-05-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	436	488
Vibrantz Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	319	322
Victoria's Secret & Co. 4,63 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 015	957
Viking Cruises Ltd. 7,00 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	341	347
Viking Cruises Ltd. 9,13 % 15-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	924	949
Viper Energy Partners LP 5,38 % 01-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	575	586
Viper Energy Partners LP 7,38 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	561	579
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	231
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	622	628
Vistra Corp., taux variable 15-04-2170 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	295	325
Vistra Corp., taux variable 15-06-2170	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	514	537
Vistra Operations Co. LLC 5,00 % 31-07-2027, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	726	729
Vistra Operations Co. LLC 7,75 % 15-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 204	1 229
Vistra Operations Co. LLC 6,95 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	460	492
Vital Energy Inc. 7,88 % 15-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	388	393
VodafoneZiggo Group Holding BV 5,00 % 15-01-2032 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	605	559
WarnerMedia Holdings Inc. 4,28 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	670	690
Watco Cos. LLC 6,50 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 753	1 755
Welltower OP LLC 2,75 % 15-05-2028, conv. 144A	États-Unis	Sociétés – Convertibles	378 000 USD	506	570
WESCO Distribution Inc. 6,38 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	189	192
WESCO Distribution Inc. 6,63 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	189	193
White Cap Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	593 383 USD	752	807
White Cap Parent LLC 8,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	317	318
White Cap Parent LLC 6,88 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 065 000 USD	1 397	1 418
W. R. Grace Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	55 000 USD	74	75
W. R. Grace Holdings LLC 5,63 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	799	789

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
W. R. Grace Holdings LLC 7,38 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	927	949
Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	53
Wynn Resorts Finance LLC 5,13 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	547	540
Wynn Resorts Finance LLC 7,13 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 287	1 319
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 14-04-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	335	352
ZF North America Capital Inc. 7,13 % 14-04-2030 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	335	357
Ziggo Bond Co. BV 6,00 % 15-01-2027, rachetables 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	812	862
ZoomInfo Technologies LLC 3,88 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 185 000 USD	1 408	1 446
Total des obligations				293 446	297 085
ACTIONS					
Apollo Global Management Inc., conv., priv.	États-Unis	Services financiers	7 444	500	643
Chart Industries Inc., conv., priv., série B	États-Unis	Produits industriels	10 942	746	952
GFL Environmental Inc.	Canada	Produits industriels	7 585	334	354
Permian Resources Corp.	États-Unis	Énergie	26 150	493	625
Total des actions				2 073	2 574
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				295 517	299 659
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(5 359)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					25 579
Autres éléments d'actif moins le passif					2 823
Actif net attribuable aux porteurs de titres					322 702

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Actions	0,8
Swaps	(0,2)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	81,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Canada	3,0
Royaume-Uni	1,4
France	1,3
Allemagne	1,2
Luxembourg	0,9
Israël	0,8
Autriche	0,6
Pays-Bas	0,4
Bermudes	0,4
Irlande	0,3
Mexique	0,3
Pérou	0,2
Australie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	53,4
Obligations de sociétés – Services financiers	16,5
Obligations de sociétés – Énergie	8,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Prêts à terme	6,9
Obligations de sociétés – Communications	2,8
Obligations de sociétés – Infrastructure	2,0
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,4
Obligations de sociétés – Services publics	0,7
Énergie	0,5
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	88,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,5
Actions	0,9

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	81,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,5
Canada	3,0
Israël	1,2
Luxembourg	1,1
Royaume-Uni	0,9
France	0,7
Pays-Bas	0,6
Allemagne	0,5
Zambie	0,1
Irlande	0,1
Pérou	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	52,1
Obligations de sociétés – Services financiers	13,2
Obligations de sociétés – Énergie	10,1
Prêts à terme	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,5
Obligations de sociétés – Communications	3,2
Obligations de sociétés – Infrastructure	2,4
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	0,9
Énergie	0,4
Obligations de sociétés – Services publics	0,2
Services financiers	0,2
Services publics	0,2
Consommation discrétionnaire	0,1

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Date d'échéance	Dette visée	Paiements fixes versés par le Fonds (%)	Valeur notionnelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	(5 449 950)	20 décembre 2028	Index Markit North American High Yield Grade CDX 41	5,00	7 381	–	(536)
Total des contrats de swap					7 381	–	(536)

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	6 USD	(8) CAD	17 avril 2024	8	8	–	–
A	22 242 CAD	(16 675) USD	17 avril 2024	(22 243)	(22 582)	–	(339)
A	64 782 CAD	(48 570) USD	17 avril 2024	(64 786)	(65 778)	–	(992)
A	14 277 CAD	(10 704) USD	17 avril 2024	(14 278)	(14 496)	–	(218)
A	64 664 CAD	(48 477) USD	17 avril 2024	(64 667)	(65 651)	–	(984)
A	72 938 CAD	(54 671) USD	17 avril 2024	(72 942)	(74 041)	–	(1 099)
A	6 320 CAD	(4 738) USD	17 avril 2024	(6 320)	(6 417)	–	(97)
A	11 507 CAD	(8 627) USD	17 avril 2024	(11 508)	(11 683)	–	(175)
A	10 CAD	(7) USD	17 avril 2024	(10)	(10)	–	–
A	60 883 CAD	(45 652) USD	17 avril 2024	(60 886)	(61 825)	–	(939)
A	8 182 CAD	(6 134) USD	17 avril 2024	(8 183)	(8 308)	–	(125)
A	25 USD	(34) CAD	17 avril 2024	34	34	–	–
A	7 CAD	(5) USD	17 avril 2024	(7)	(7)	–	–
A	56 USD	(75) CAD	17 avril 2024	75	76	1	–
A	5 225 USD	(6 983) CAD	17 avril 2024	6 983	7 078	95	–
A	38 USD	(50) CAD	17 avril 2024	50	51	1	–
A	53 USD	(71) CAD	17 avril 2024	71	72	1	–
A	24 USD	(32) CAD	17 avril 2024	32	32	–	–
A	136 USD	(183) CAD	17 avril 2024	183	184	1	–
A	6 USD	(8) CAD	17 avril 2024	8	8	–	–
A	29 USD	(39) CAD	17 avril 2024	39	39	–	–
A	7 USD	(10) CAD	17 avril 2024	10	10	–	–
A	2 USD	(3) CAD	17 avril 2024	3	3	–	–
A	41 USD	(55) CAD	17 avril 2024	55	55	–	–
A	37 USD	(50) CAD	17 avril 2024	50	50	–	–
A	13 USD	(17) CAD	17 avril 2024	17	17	–	–
A	16 USD	(22) CAD	17 avril 2024	22	22	–	–
A	24 USD	(32) CAD	17 avril 2024	32	32	–	–
A	37 USD	(50) CAD	17 avril 2024	50	51	1	–
A	61 USD	(81) CAD	17 avril 2024	81	82	1	–
A	66 USD	(87) CAD	17 avril 2024	87	88	1	–
A	1 CAD	(1) USD	17 avril 2024	(1)	(1)	–	–
A	20 USD	(27) CAD	17 avril 2024	27	27	–	–
A	30 USD	(40) CAD	17 avril 2024	40	40	–	–
A	26 USD	(35) CAD	17 avril 2024	35	35	–	–
A	26 USD	(35) CAD	17 avril 2024	35	35	–	–
A	17 USD	(23) CAD	17 avril 2024	23	23	–	–
A	26 USD	(35) CAD	17 avril 2024	35	35	–	–
A	13 USD	(17) CAD	17 avril 2024	17	17	–	–
A	24 USD	(33) CAD	17 avril 2024	33	33	–	–
A	89 USD	(120) CAD	17 avril 2024	120	121	1	–
A	62 CAD	(47) USD	17 avril 2024	(62)	(62)	–	–
A	20 USD	(27) CAD	17 avril 2024	27	27	–	–
A	40 USD	(54) CAD	17 avril 2024	54	54	–	–
A	48 USD	(65) CAD	17 avril 2024	65	65	–	–
A	45 CAD	(33) USD	17 avril 2024	(45)	(45)	–	–
A	1 USD	(1) CAD	17 avril 2024	1	1	–	–
A	23 CAD	(17) USD	17 avril 2024	(23)	(23)	–	–

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	126 CAD	(93) USD	17 avril 2024	(126)	(126)	–	–
A	106 CAD	(78) USD	17 avril 2024	(106)	(106)	–	–
A	111 CAD	(82) USD	17 avril 2024	(111)	(111)	–	–
A	4 USD	(5) CAD	17 avril 2024	5	5	–	–
A	45 USD	(61) CAD	17 avril 2024	61	61	–	–
A	6 USD	(8) CAD	17 avril 2024	8	8	–	–
A	10 USD	(14) CAD	17 avril 2024	14	14	–	–
A	9 CAD	(7) USD	17 avril 2024	(9)	(9)	–	–
A	1 805 CAD	(1 342) USD	17 avril 2024	(1 805)	(1 818)	–	(13)
A	27 USD	(36) CAD	17 avril 2024	36	36	–	–
A	37 USD	(50) CAD	17 avril 2024	50	50	–	–
A	29 USD	(38) CAD	17 avril 2024	38	38	–	–
A	31 USD	(42) CAD	17 avril 2024	42	42	–	–
A	134 USD	(181) CAD	17 avril 2024	181	181	–	–
A	14 CAD	(10) USD	17 avril 2024	(14)	(14)	–	–
A	9 USD	(12) CAD	17 avril 2024	12	12	–	–
A	25 USD	(34) CAD	17 avril 2024	34	34	–	–
A	42 USD	(57) CAD	17 avril 2024	57	57	–	–
A	27 USD	(37) CAD	17 avril 2024	37	37	–	–
A	75 USD	(101) CAD	17 avril 2024	101	101	–	–
A	44 USD	(59) CAD	17 avril 2024	59	59	–	–
A	72 USD	(98) CAD	17 avril 2024	98	98	–	–
A	44 USD	(60) CAD	17 avril 2024	60	60	–	–
A	230 USD	(212) EUR	20 juin 2024	(312)	(310)	2	–
A	23 USD	(21) EUR	20 juin 2024	(31)	(31)	–	–
A	91 USD	(84) EUR	20 juin 2024	(123)	(122)	1	–
A	3 651 USD	(3 351) EUR	20 juin 2024	(4 944)	(4 911)	33	–
A	481 USD	(442) EUR	20 juin 2024	(652)	(647)	5	–
A	130 USD	(119) EUR	20 juin 2024	(176)	(175)	1	–
A	876 USD	(803) EUR	20 juin 2024	(1 186)	(1 177)	9	–
A	391 USD	(359) EUR	20 juin 2024	(530)	(526)	4	–
A	142 EUR	(154) USD	20 juin 2024	209	207	–	(2)
A	92 EUR	(101) USD	20 juin 2024	137	135	–	(2)
A	93 EUR	(101) USD	20 juin 2024	137	136	–	(1)
A	93 EUR	(101) USD	20 juin 2024	137	136	–	(1)
A	440 USD	(345) GBP	20 juin 2024	(596)	(590)	6	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						164	(4 987)
Total des actifs dérivés							164
Total des passifs dérivés							(5 523)

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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.

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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 À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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	29 avril 2019	–	–	–	–

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

Le Fonds prévoit limiter le risque de change en couvrant en dollars canadiens ses positions en devises.

Le gestionnaire a retenu les services de Putnam Investments Canada ULC, exerçant ses activités sous le nom de Putnam Management au Manitoba, et sa société affiliée, The Putnam Advisory Company, LLC, comme sous-conseillers en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour les fonds sous-jacents.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
61 212	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Valeur des titres prêtés	4 193	6 276
Valeur des biens reçus en garantie	4 403	6 602

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	40	100,0	61	100,0
Impôt retenu à la source	(10)	(25,0)	(9)	(14,8)
	30	75,0	52	85,2
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(12,5)	(9)	(14,8)
Revenu tiré du prêt de titres	25	62,5	43	70,4

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	2
31 mars 2023	3

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer un revenu courant élevé tout en offrant la possibilité d'une appréciation modérée du capital en investissant principalement dans des instruments à rendement élevé du monde entier. Le Fonds prévoit limiter le risque de change en couvrant en dollars canadiens ses positions en devises.

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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

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	291 773	25 033	(316 376)	430				
EUR	7 295	–	(7 285)	10				
GBP	591	–	(590)	1				
Total	299 659	25 033	(324 251)	441				
% de l'actif net	92,9	7,8	(100,5)	0,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(22)	–	22	–

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	2 487	–	(2 734)	(247)				
EUR	338 706	7 588	(354 001)	(7 707)				
Total	341 193	7 588	(356 735)	(7 954)				
% de l'actif net	89,8	2,0	(93,9)	(2,1)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					398	0,1	(398)	(0,1)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2024	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	–				
1 an à 5 ans	137 891				
5 ans à 10 ans	148 855				
Plus de 10 ans	10 339				
Total	297 085				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(11 640)	(3,6)	11 640	3,6

31 mars 2023	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 191				
1 an à 5 ans	132 443				
5 ans à 10 ans	185 266				
Plus de 10 ans	18 739				
Total	337 639				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(14 513)	(3,8)	14 513	3,8

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – 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)

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit est principalement attribuable aux titres à revenu fixe, tels que les obligations, et à certains contrats dérivés, le cas échéant. L'exposition maximale au risque liée à un même émetteur en date du 31 mars 2024 représentait 1,3 % de l'actif net du Fonds (2,1 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AA	–	–
A	–	–
BBB	2,9	4,8
Inférieure à BBB	85,4	80,3
Sans note	3,8	3,8
Total	92,1	88,9

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	297 085	–	297 085	–	337 639	–	337 639
Actions	2 574	–	–	2 574	3 554	–	–	3 554
Actifs dérivés	–	164	–	164	–	464	–	464
Passifs dérivés	–	(5 523)	–	(5 523)	–	(311)	–	(311)
Placements à court terme	–	25 284	–	25 284	–	24 360	–	24 360
Total	2 574	317 010	–	319 584	3 554	362 152	–	365 706

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

Au cours des périodes, aucun transfert 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	322 702	379 905

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	164	(159)	–	5
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 523)	159	(207)	(5 571)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(5 359)	–	(207)	(5 566)

FONDS EN GESTION COMMUNE À REVENU ÉLEVÉ PUTNAM – IG

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2023

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	464	(100)	–	364
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(311)	100	–	(211)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	153	–	–	153

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.