

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 d'obligations mondiales Mackenzie – IG Mandat privé (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 d'obligations mondiales Mackenzie – IG Mandat privé (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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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	733 502	794 891
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 185	13 157
Intérêts courus à recevoir	6 957	5 917
Dividendes à recevoir	18	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	430	170
Sommes à recevoir pour titres émis	15	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	17	11
Marge sur instruments dérivés	2 757	23 392
Actifs dérivés	2 090	4 297
Total de l'actif	746 971	841 836
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	810	468
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	–	2
Obligation pour options vendues	–	206
Passifs dérivés	2 678	14 466
Total du passif	3 488	15 142
Actif net attribuable aux porteurs de titres	743 483	826 694

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série P	8,39	8,71	743 483	826 694

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	141	26
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	37 381	37 411
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(37 949)	(35 994)
Profit (perte) net(te) latent(e)	21 789	(16 327)
Revenu provenant des rabais sur les frais	106	187
Total des revenus (pertes)	21 468	(14 697)
Charges (note 6)		
Intérêts débiteurs	32	133
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	80	197
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	114	332
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	114	332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	21 354	(15 029)
Retenues d'impôt étranger payées (recouvrées)	(2)	52
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	21 356	(15 081)

	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	0,24	(0,16)	21 356	(15 081)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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	826 694	916 172
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21 356	(15 081)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(50 585)	(63 001)
Gains en capital	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(50 585)	(63 001)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	95 246	18 724
Réinvestissement des distributions	50 585	63 001
Paiements au rachat de titres	(199 813)	(93 121)
Total des opérations sur les titres	(53 982)	(11 396)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(83 211)	(89 478)
À la clôture	743 483	826 694
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :		
Titres en circulation, à l'ouverture	94 925	96 070
Émis	11 144	2 097
Réinvestissement des distributions	6 002	7 256
Rachetés	(23 491)	(10 498)
Titres en circulation, à la clôture	88 580	94 925

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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	21 356	(15 081)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	34 036	43 511
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(21 721)	17 561
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(106)	(187)
Achat de placements	(583 099)	(528 929)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	622 407	473 564
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	19 572	(24 082)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2)	(1 046)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	92 443	(34 689)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	95 231	18 724
Paiements au rachat de titres	(199 813)	(93 121)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(104 582)	(74 397)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(12 139)	(109 086)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	13 157	122 387
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	167	(144)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 185	13 157
Trésorerie	1 185	12 511
Équivalents de trésorerie	–	646
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 185	13 157
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	124	26
Impôt étranger payé (recouvré)	(2)	52
Intérêts reçus	36 341	36 702
Intérêts versés	32	133

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	845 000	838	817
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	792
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	597	547
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	402 000	414	371
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	273	243
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	285	314
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	246	237
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	272
AbbVie Inc. 4,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	741	752
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	748	798
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	103	99
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	676	644
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	122	123
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 358 000	3 356	3 421
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	379 000	370	372
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 334 000	2 914	2 901
Alimentation Couche-Tard inc. 1,88 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000 EUR	501	476
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	531
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 000 USD	719	694
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 439
Allergan Funding SCS 1,25 % 01-06-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	287	291
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	131
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	539	520
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	491	427
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	122
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 498	1 534
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	84 680 000 MXN	6 518	6 665
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	731 000 USD	838	803
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	539
Apple Inc. 2,00 % 17-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	806 000 EUR	1 249	1 142
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 090	2 102
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	578
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 235 000	1 213	1 180
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	502
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 231	1 242
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000	335	328
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 863 000	3 701	3 736
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	827 000	810	764
Bank of America Corp. 6,11 % 29-01-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	811	720
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	67	66
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	58	59
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	27
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 577 000	2 578	2 600
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 058	1 084
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 567 000	1 554	1 590
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 970	1 986
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 035 000	993	946
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 111 000	988	997
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	728	762
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	757 000	721	710
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 420 000 USD	2 912	2 616
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	839	862
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	801	813
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 084	1 113
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 085 000	1 118	1 060
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	187	169
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 198 000	6 420	6 016

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 234 000	1 335	1 208
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	198	177
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 439 000	2 501	2 354
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	539	539
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	10 175 000 EUR	14 735	14 713
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	500
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	2 700 000 EUR	3 969	3 963
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	637
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 695 000	1 641	1 594
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	70
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	539	536
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 966 000	1 896	1 838
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 292 000	1 319	1 221
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 257	1 171
Capital One Financial Corp. 4,20 % 29-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	683	676
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 277 000	2 385	2 265
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 007 000	1 089	1 002
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	276
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	317	318
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 901 000 USD	4 408	4 312
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 USD	4 938	4 701
Enovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 071 000	2 116	1 988
Enovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 122	2 099
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 164	1 235
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	913	844
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 017	935
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	736 000 USD	1 011	1 010
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	375	358
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 299
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	947 000 USD	306	109
Citadel Securities LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	995 112 USD	1 343	1 348
Citigroup Inc. 4,13 % 25-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	685 000 USD	921	890
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	883 000 USD	945	1 007
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	545	496
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 512 000 USD	3 699	3 873
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	890	846
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000 USD	627	631
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 933 000 USD	3 726	3 964
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	892 566	938	841
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	887 909	938	833
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 052	1 053
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	285	206
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 680 000 USD	1 429	157
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 467 000 USD	1 983	231
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 879 000	1 868	1 864
Credicorp Ltd. 2,75 % 17-06-2025, rachetables 2025	Pérou	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	629	653
Crédit Agricole SA 2,63 % 17-03-2027	France	Sociétés – Non convertibles	563 000 EUR	863	798
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	210	196
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	226	205
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	127 000 USD	162	163
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	675
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	900	881
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	507	481
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	636 000	612	581
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	798 000 USD	821	900
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	1 989	1 914

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 552	1 504
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	454
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	225	181
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	394
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 225 000	1 157	1 050
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 970 000	12 392	11 457
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 339 000	1 483	1 338
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	634	684
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	233	241
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 275 000	4 331	3 571
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 729 000	1 617	1 324
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	714
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 220 000 USD	4 312	4 081
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	883 000 USD	1 104	1 119
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	702	652
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 018	945
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 920 000 USD	2 386	2 301
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	389	412
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	549 000	555	556
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	501
Florida Power & Light Co. 4,05 % 01-10-2044, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	709	574
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	362	351
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	413
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 202 000	1 203	1 200
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	259 461 USD	344	88
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	239 244 USD	170	6
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	435
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	509	512
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	81	83
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 991 000 USD	2 707	2 767
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	313 000	307	277
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	521 000 USD	719	718
The Goldman Sachs Group Inc. 4,25 % 21-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	634 000 USD	852	844
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	754 000	714	681
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 885 000 USD	1 960	2 295
Gouvernement des Bahamas 9,00 % 16-06-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 500 000 USD	1 524	1 993
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	832 000 USD	876	1 005
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 200 000 USD	1 346	1 575
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	3 200 000 BRL	8 046	8 610
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 400 000 BRL	11 321	14 266
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	1 400 000 BRL	3 738	3 638
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	5 880 000 USD	7 998	8 131
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	38 000	34	35
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	15 113 000	14 882	15 064
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	3 601 000	3 587	3 616
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	700 000	552	529
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	278 000	178	195
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	34 000	31	30
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	17 590 000 EUR	19 083	13 097
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	216 200 000 MXN	16 644	17 079
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	7 315 000 USD	8 649	8 297
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	248 920 000 MXN	18 065	18 222
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2030	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	7 200 000 NZD	5 918	5 724
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,50 % 14-04-2033	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	36 865 000 NZD	27 730	27 549
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	13 610 000 NZD	11 032	10 712
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	220 000 000 ZAR	13 009	12 555
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	3 600 000 USD	5 076	4 685
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	417	423
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 244 000	1 155	1 111
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	110	113
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 362 000	1 201	1 231

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	248	244
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	466	448
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	352 000 USD	488	475
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 334	1 273
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 944	1 766
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	560 000	559	502
Herman Miller Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 631 250 USD	5 802	6 258
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 358	1 359
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	719
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 687 000	1 691	1 705
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	461
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	302
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 436
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	401
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	722 000	704	615
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	650	665
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	263	240
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	270	279
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 145 000	2 195	2 094
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	470
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 000	477	486
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 341 000	4 308	3 920
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	741 000	786	717
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 168 000	1 225	1 112
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	4 110 000 USD	4 954	4 763
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Suprationales	s.o.	3 400 000 USD	4 598	4 535
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Suprationales	s.o.	273 500 000 MXN	6 586	6 567
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	676 000	681	664
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 083 000 USD	1 339	1 368
JPMorgan Chase & Co. 3,63 % 01-12-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 112	1 084
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	263	38
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	300	41
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	50	9
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	164	152
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	798 000	872	784
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	836 000	856	767
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	177	167
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	883 000 USD	1 034	1 075
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	72
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	589 000	540	435
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	66	60
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	789 000	747	698
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	500
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 098 000 USD	1 791	425
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 102 000	1 058	1 026
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 244
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	724
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	872	711
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	804
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	720	782
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	254	258
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 048 000 USD	2 395	2 488
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 143	1 163
Microsoft Corp. 3,13 % 06-12-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 EUR	1 264	1 114
Morgan Stanley 3,95 % 23-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	585 000 USD	788	765
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	659	610
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	1 800 000 USD	2 091	1 988
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	748	696

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000	888	895
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 814 000	1 749	1 614
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	444 000	431	378
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 006 092	1 048	887
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 327	2 281
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 276 000	1 288	1 193
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	921 000	931	861
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	760 000	713	686
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	740 000	738	755
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	1 416 917 USD	1 927	1 924
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 327 000	2 314	2 237
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	176
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	469	477
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	37	38
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 718 000	1 799	1 717
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 064 000 USD	1 377	1 363
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	717	678
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 824	1 699
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	601
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	72
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	506
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 111 000	1 072	961
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	55 630 000 MXN	3 848	3 995
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 USD	–	–
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 422	2 414
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 283	2 410
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000	689	692
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	200 000	187	180
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 267 000	2 259	2 270
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	270 000	286	276
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	8
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	2 280 000	2 273	2 057
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	201 000	203	201
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	660	620
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	849	789
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	792	842
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	917	929
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	441	456
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 757 000	4 552	4 659
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 218	1 267
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 976 000	1 962	1 890
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 168 000	1 087	1 040
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	332	326
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	476	487
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	137	138
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	364	381
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	813
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	779 000	761	663
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	568	503
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	636 000	646	627
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	576	592
Shell International Finance BV 1,25 % 12-05-2028, EMTN	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	575 000 EUR	851	777
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	472	457
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	495	465
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	62	20
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 292 000 USD	1 223	242
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	169	56
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 320 000	1 228	1 150
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	736 000 USD	895	919

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Statoil ASA 1,63 % 17-02-2035, rachetables, EMTN	Norvège	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	150	124
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1,55 % 15-06-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	289 000 EUR	429	405
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 097	1 017
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	927 000	921	927
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	298 000	298	308
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 263 000	1 162	1 070
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	126 008 USD	46	20
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	126 008 USD	42	18
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	252 016 USD	72	32
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	378 024 USD	95	43
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	378 024 USD	84	38
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	177 574 USD	32	16
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	155 762 USD	37	14
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	949	965
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 224	2 116
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	655 000	616	532
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	343	338
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 496	1 554
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	838	831
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	199
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	653	625
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 605 000	1 605	1 476
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	809	847
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	370
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	837	812
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	545	575
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	376	367
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	709	743
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 550	1 438
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,63 % 15-10-2028	Israël	Sociétés – Non convertibles	244 000 EUR	298	310
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 472 000	1 467	1 427
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	708	681
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	955	1 004
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	446	408
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	303
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	451	415
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	151	153
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	168	172
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 234
Total Capital International SA 0,75 % 12-07-2028	France	Sociétés – Non convertibles	600 000 EUR	863	789
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	411	387
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 456	1 463
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	662	682
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 781 000	4 607	4 666
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 283
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	347	352
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 004 000	1 913	1 710
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 429 000	4 451	4 156
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 31-12-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 461 900 USD	7 293	7 242
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	48 500 USD	57	54
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 500 000 USD	15 614	13 840
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	31 604 100 USD	41 487	40 556
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 000 000 USD	6 654	6 596
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	28 400 000 USD	37 953	25 140
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	301	306
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	854

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	623
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	296 000 USD	374	403
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 827 000	1 747	1 683
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 131	1 082
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 385	2 227
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	316	325
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 220 000 USD	3 599	3 377
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 362	1 462
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	230
Weatherford International Ltd. 6,50 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	403	406
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000	486	471
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	428 000	434	412
Wells Fargo & Co. 4,30 % 22-07-2027, GMTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	818	789
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 024	967
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	945	982
Total des obligations				674 424	640 114
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	22 521	486	387
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	3 269	69	52
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	19 970	412	323
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	12 386	313	255
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	10 488	266	209
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	7 130	171	169
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	40 030	933	919
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	13 590	345	242
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	18 438	43	47
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	2 930	76	66
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	5 680	121	106
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	11 616	197	157
Total des actions				3 432	2 932
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				274	64
Total des options				274	64
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	364 000	7 123	6 385
¹ FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	51 000	4 382	4 169
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds négociés en bourse	46 039	4 246	3 983
Total des fonds négociés en bourse				15 751	14 537
BILLETTS À COURT TERME					
Obligations du Trésor des États-Unis 5,26 % 28-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 042 200	14 655	14 832
Obligations du Trésor des États-Unis 5,39 % 08-08-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	45 890 000	59 036	61 023
Total des billets à court terme				73 691	75 855
Coûts de transaction				(23)	–
Total des placements				767 549	733 502
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(588)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 185
Autres éléments d'actif moins le passif					9 384
Actif net attribuable aux porteurs de titres					743 483

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

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,5
Obligations	86,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	9,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Fonds négociés en bourse	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Placements à court terme	1,0
Actions	0,4
Options sur devises	–
Options achetées	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	33,4
Canada	30,4
Mexique	8,1
Nouvelle-Zélande	5,9
Brésil	5,5
Allemagne	3,7
Royaume-Uni	3,4
Autre	1,9
Afrique du Sud	1,7
Chili	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Bahamas	0,9
Irlande	0,9
Colombie	0,8
France	0,7
Chine	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	45,6
Obligations de sociétés	43,5
Obligations fédérales	3,2
Fonds négociés en bourse	2,0
Prêts à terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,0
Supranationales	0,9
Obligations provinciales	0,7
Énergie	0,2
Obligations municipales	0,1
Services de communication	0,1
Services publics	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	89,7
Obligations	90,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(1,1)
Fonds négociés en bourse	5,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Actions	0,4
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	39,1
Canada	32,6
Mexique	6,4
Autres éléments d'actif (de passif)	3,3
Brésil	3,2
Allemagne	2,8
Autre	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Nouvelle-Zélande	1,4
Royaume-Uni	1,4
Chili	1,1
Chine	1,0
Australie	1,0
Bahamas	0,9
Colombie	0,9
Japon	0,9

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	42,1
Obligations d'État étrangères	38,2
Fonds négociés en bourse	5,0
Obligations fédérales	4,3
Autres éléments d'actif (de passif)	3,3
Obligations provinciales	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6
Supranationales	0,9
Prêts à terme	0,8
Énergie	0,2
Obligations municipales	0,1
Services publics	0,1
Services de communication	0,1
Autre	0,1

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	79 339 000	Vente	17 avril 2024	USD 57,50	48	4
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	10 173 000	Achat	30 avril 2024	CAD 3,08	37	1
Option de vente sur devises EUR/USD	65 800 000	Vente	23 mai 2024	USD 1,08	41	38
Indice écart taux plafond/SOFR 30 ans – SOFR 10 ans	76 064 000	Achat	25 mai 2024	USD 0,30	110	1
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	6 719 000	Achat	31 juillet 2024	CAD 3,00	38	20
Total des options					274	64

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrat à terme standardisé sur des obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (SGX Mini)	(36)	13 juin 2024	145,74 JPY	(46 984)	–	(37)
Contrat à terme standardisé sur des obligations du Trésor américain à 10 ans (CBOT)	324	18 juin 2024	110,49 USD	48 616	158	–
Contrat à terme standardisé sur des obligations canadiennes à 10 ans (MSE)	1	19 juin 2024	120,36 CAD	120	–	–
Contrat à terme standardisé sur obligations du Royaume-Uni (ICE)	123	26 juin 2024	98,28 GBP	21 013	326	–
Total des contrats à terme standardisés				22 765	484	(37)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2024.

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 038 AUD	(1 328) USD	2 avril 2024	1 799	1 799	–	–
A	1 330 USD	(2 038) AUD	2 avril 2024	(1 801)	(1 799)	2	–
A	894 CAD	(659) USD	2 avril 2024	(894)	(893)	1	–
A	661 USD	(894) CAD	2 avril 2024	894	895	1	–
A	807 CHF	(919) USD	2 avril 2024	1 245	1 212	–	(33)
A	896 USD	(807) CHF	2 avril 2024	(1 213)	(1 212)	1	–
A	66 USD	(61) EUR	2 avril 2024	(90)	(90)	–	–
A	61 EUR	(66) USD	2 avril 2024	89	89	–	–
A	2 383 GBP	(3 015) USD	2 avril 2024	4 083	4 074	–	(9)
A	3 010 USD	(2 383) GBP	2 avril 2024	(4 077)	(4 074)	3	–
A	228 900 JPY	(1 537) USD	2 avril 2024	2 081	2 049	–	(32)
A	1 513 USD	(228 900) JPY	2 avril 2024	(2 049)	(2 049)	–	–
A	4 272 USD	(45 250) NOK	2 avril 2024	(5 786)	(5 645)	141	–
A	45 250 NOK	(4 171) USD	2 avril 2024	5 649	5 645	–	(4)
A	249 USD	(409) NZD	2 avril 2024	(337)	(330)	7	–
A	409 NZD	(244) USD	2 avril 2024	331	331	–	–
A	3 928 USD	(40 600) SEK	2 avril 2024	(5 320)	(5 139)	181	–
A	40 600 SEK	(3 797) USD	2 avril 2024	5 142	5 139	–	(3)
A	1 428 CAD	(1 073) USD	12 avril 2024	(1 428)	(1 452)	–	(24)
A	5 258 CAD	(3 950) USD	12 avril 2024	(5 258)	(5 349)	–	(91)
A	3 934 CAD	(2 962) USD	12 avril 2024	(3 934)	(4 012)	–	(78)
A	8 000 USD	(10 766) CAD	12 avril 2024	10 766	10 834	68	–
A	1 130 USD	(1 524) CAD	12 avril 2024	1 524	1 530	6	–
A	2 221 CAD	(1 637) USD	12 avril 2024	(2 221)	(2 217)	4	–
A	460 CAD	(345) USD	19 avril 2024	(460)	(467)	–	(7)
A	55 887 CAD	(41 543) USD	19 avril 2024	(55 887)	(56 258)	–	(371)
A	13 230 CAD	(9 829) USD	19 avril 2024	(13 230)	(13 311)	–	(81)
A	7 013 CAD	(5 209) USD	19 avril 2024	(7 013)	(7 054)	–	(41)
A	630 USD	(3 150) BRL	22 avril 2024	(853)	(848)	5	–
A	3 150 BRL	(635) USD	22 avril 2024	860	849	–	(11)
A	298 USD	(274 000) CLP	22 avril 2024	(403)	(379)	24	–
A	274 000 CLP	(282) USD	22 avril 2024	382	378	–	(4)
A	561 USD	(199 000) HUF	22 avril 2024	(760)	(738)	22	–
A	199 000 HUF	(552) USD	22 avril 2024	748	737	–	(11)
A	6 350 PEN	(1 695) USD	22 avril 2024	2 295	2 310	15	–
A	1 669 USD	(6 350) PEN	22 avril 2024	(2 260)	(2 310)	–	(50)
A	820 USD	(3 320) PLN	22 avril 2024	(1 110)	(1 126)	–	(16)
A	3 320 PLN	(829) USD	22 avril 2024	1 123	1 126	3	–
A	30 800 THB	(868) USD	22 avril 2024	1 176	1 145	–	(31)
A	860 USD	(30 800) THB	22 avril 2024	(1 165)	(1 145)	20	–
A	639 USD	(12 200) ZAR	22 avril 2024	(865)	(871)	–	(6)
A	12 200 ZAR	(642) USD	22 avril 2024	869	870	1	–

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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	15 006	CAD	(10 212)	EUR	26 avril 2024	(15 006)	(14 933)	73	–
A	4 309	CAD	(2 933)	EUR	26 avril 2024	(4 309)	(4 289)	20	–
A	130	EUR	(189)	CAD	26 avril 2024	189	190	1	–
A	175	CAD	(120)	EUR	26 avril 2024	(175)	(176)	–	(1)
A	3 782	CAD	(2 600)	EUR	26 avril 2024	(3 782)	(3 802)	–	(20)
A	2 217	CAD	(1 645)	USD	26 avril 2024	(2 217)	(2 227)	–	(10)
A	9 531	CAD	(7 060)	USD	26 avril 2024	(9 531)	(9 561)	–	(30)
A	4 818	CAD	(3 576)	USD	26 avril 2024	(4 818)	(4 843)	–	(25)
A	13 127	CAD	(9 748)	USD	26 avril 2024	(13 127)	(13 200)	–	(73)
A	8 653	CAD	(6 435)	USD	26 avril 2024	(8 653)	(8 714)	–	(61)
A	859	USD	(1 164)	CAD	26 avril 2024	1 164	1 163	–	(1)
A	106	USD	(162)	AUD	2 mai 2024	(143)	(143)	–	–
A	1 986	CAD	(1 468)	USD	2 mai 2024	(1 986)	(1 988)	–	(2)
A	8 064	USD	(7 240)	CHF	2 mai 2024	(10 921)	(10 911)	10	–
A	2 018	EUR	(2 182)	USD	2 mai 2024	2 955	2 952	–	(3)
A	3 043	GBP	(3 845)	USD	2 mai 2024	5 207	5 202	–	(5)
A	453 700	JPY	(3 012)	USD	2 mai 2024	4 079	4 079	–	–
A	2 790	NOK	(258)	USD	2 mai 2024	349	349	–	–
A	563	USD	(942)	NZD	2 mai 2024	(763)	(762)	1	–
A	4 842	USD	(51 720)	SEK	2 mai 2024	(6 558)	(6 551)	7	–
A	5 767	CAD	(6 990)	NZD	3 mai 2024	(5 767)	(5 654)	113	–
A	73 647	CAD	(54 860)	USD	3 mai 2024	(73 647)	(74 286)	–	(639)
A	51 949	CAD	(38 686)	USD	3 mai 2024	(51 949)	(52 385)	–	(436)
A	23 090	CAD	(27 998)	NZD	8 mai 2024	(23 090)	(22 645)	445	–
A	15 643	CAD	(18 990)	NZD	8 mai 2024	(15 643)	(15 361)	282	–
A	1 523	CAD	(1 133)	USD	10 mai 2024	(1 523)	(1 534)	–	(11)
A	41 051	CAD	(30 383)	USD	17 mai 2024	(41 051)	(41 133)	–	(82)
A	4 565	CAD	(5 140)	AUD	12 juin 2024	(4 565)	(4 542)	23	–
A	2 379	CAD	(2 680)	AUD	12 juin 2024	(2 379)	(2 368)	11	–
A	2 680	AUD	(2 384)	CAD	12 juin 2024	2 384	2 368	–	(16)
A	5 140	AUD	(4 573)	CAD	12 juin 2024	4 573	4 541	–	(32)
A	14 596	CAD	(9 891)	EUR	14 juin 2024	(14 596)	(14 485)	111	–
A	12 239	CAD	(153 476)	MXN	14 juin 2024	(12 239)	(12 344)	–	(105)
A	5 057	MXN	(403)	CAD	14 juin 2024	403	407	4	–
A	4 818	CAD	(60 460)	MXN	24 juin 2024	(4 818)	(4 854)	–	(36)
A	9 105	CAD	(114 210)	MXN	24 juin 2024	(9 105)	(9 171)	–	(66)
A	9 107	CAD	(114 210)	MXN	24 juin 2024	(9 107)	(9 170)	–	(63)
A	2 001	CAD	(25 180)	MXN	24 juin 2024	(2 001)	(2 022)	–	(21)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								1 606	(2 641)
Total des actifs dérivés									2 090
Total des passifs dérivés									(2 678)

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 : 1^{er} juin 2020

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	19 janvier 2022	–	–	–	–

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

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
112 545	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer un revenu d'intérêts et un potentiel de croissance du capital en investissant principalement dans des obligations et des débetures d'émetteurs non canadiens.

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

ii. 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	321 552	529	(191 818)	130 263				
BRL	26 514	–	1	26 515				
MXN	52 528	–	(37 154)	15 374				
ZAR	12 555	–	(1)	12 554				
GBP	–	10	5 528	5 538				
JPY	–	(137)	4 042	3 905				
NOK	–	–	349	349				
CLP	–	–	(1)	(1)				
HUF	–	–	(1)	(1)				
AUD	–	22	(144)	(122)				
NZD	43 985	–	(44 421)	(436)				
SEK	–	–	(6 551)	(6 551)				
CHF	–	–	(10 911)	(10 911)				
EUR	37 999	24	(123 243)	(85 220)				
Total	495 133	448	(404 325)	91 256				
% de l'actif net	66,6	0,1	(54,4)	12,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 563)	(0,6)	4 563	0,6

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
GBP	–	(4)	27 876	27 872				
BRL	19 561	–	(364)	19 197				
NZD	11 543	–	(8 283)	3 260				
EGP	–	–	3 036	3 036				
AUD	10 309	32	(8 079)	2 262				
INR	–	–	1 856	1 856				
NOK	6 973	–	(5 953)	1 020				
JPY	4 327	3 777	(7 297)	807				
ZAR	–	–	646	646				
MXN	34 557	21	(34 021)	557				
ILS	4 348	–	(4 330)	18				
EUR	31 815	3 898	(35 855)	(142)				
HUF	–	–	(408)	(408)				
COP	–	–	(427)	(427)				
KOR	–	–	(726)	(726)				
PEN	–	–	(769)	(769)				
IDR	–	–	(1 328)	(1 328)				
SGD	–	–	(2 161)	(2 161)				
NTD	–	–	(2 570)	(2 570)				
SEK	–	–	(3 935)	(3 935)				
CHF	–	–	(8 485)	(8 485)				
USD	363 177	17 440	(396 459)	(15 842)				
Total	486 610	25 164	(488 036)	23 738				
% de l'actif net	58,9	3,0	(59,0)	2,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 187)	(0,1)	1 187	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 (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	10 952	22 765				
1 an à 5 ans	179 869	–				
5 ans à 10 ans	290 527	–				
Plus de 10 ans	158 766	–				
Total	640 114	22 765				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(48 159)	(6,5)	48 159	6,5

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	22 430	(366 170)				
1 an à 5 ans	237 340	–				
5 ans à 10 ans	234 902	–				
Plus de 10 ans	255 533	–				
Total	750 205	(366 170)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(33 909)	(4,1)	34 046	4,1

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 à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 12,6 % de l'actif net du Fonds (24,6 % 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
AAA	12,8	12,5
AA	14,9	31,0
A	8,0	9,7
BBB	28,4	23,3
Inférieure à BBB	13,3	7,6
Sans note	8,7	6,6
Total	86,1	90,7

* 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	–	640 114	–	640 114	–	750 205	–	750 205
Actions	2 885	–	47	2 932	3 192	–	47	3 239
Options	–	64	–	64	–	411	–	411
Fonds négociés en bourse	14 537	–	–	14 537	41 036	–	–	41 036
Actifs dérivés	484	1 606	–	2 090	2	4 295	–	4 297
Passifs dérivés	(37)	(2 641)	–	(2 678)	(9 045)	(5 627)	–	(14 672)
Placements à court terme	–	75 855	–	75 855	–	646	–	646
Total	17 869	714 998	47	732 914	35 185	749 930	47	785 162

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.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024			31 mars 2023		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	–	47	47	440	43	483
Achats	–	–	–	–	–	–
Ventes	–	–	–	(7 538)	–	(7 538)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	(12 841)	–	(12 841)
Latent(e)s	–	–	–	19 939	4	19 943
Solde, à la clôture	–	47	47	–	47	47
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–	–	–	4	4

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

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

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	743 483	826 694

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	1 413	(526)	–	887
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 665)	526	2 757	1 618
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(252)	–	2 757	2 505

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 338	(584)	–	754
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(11 318)	584	23 040	12 306
Obligation pour options vendues	(206)	–	–	(206)
Total	(10 186)	–	23 040	12 854

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,4	6 385
FNB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	11,6	4 169
FNB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,8	3 983

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,1	13 422
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,4	6 352
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	15,0	4 241
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,6	8 558
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,1	8 463

j) Distributions provenant de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller

Au cours de la période, le Fonds a reçu 106 \$ (187 \$ en 2023) en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.