

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire et des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5, ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la notice annuelle, laquelle peut aussi être obtenue gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE — IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 novembre 2023

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2023 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

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

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

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Conformément au Règlement 81-106, la comparaison suivante avec un ou plusieurs indices de marché a été établie pour aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. L'équipe de gestion de portefeuille souligne toutefois que le mandat du Fonds peut être différent de celui de l'indice ou des indices indiqués. De plus, il est important de noter que les investisseurs ne peuvent investir dans un indice. Les placements indirects dans un indice sont possibles, mais les produits offerts à cette fin engendrent des frais et des coûts de transaction et font intervenir d'autres variables qui influenceront sur le rendement. Les rendements des indices mentionnés dans la comparaison ci-après ne reflètent pas ces coûts et ces variables.

Pour connaître le rendement à long terme du Fonds, veuillez consulter la rubrique *Rendement passé* du présent rapport.

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023, les titres de série P ont inscrit un rendement de -3,1 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) a enregistré un rendement de -2,9 %.

La Réserve fédérale américaine, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont augmenté leurs taux directeurs au cours de la période en raison de l'inflation élevée. Par conséquent, les taux de rendement des titres à revenu fixe mondiaux ont monté, tandis que les prix des obligations ont chuté. Les prix des obligations de sociétés mondiales ont baissé, mais ces dernières ont devancé les obligations gouvernementales, car les écarts de taux (la différence de taux entre les obligations de sociétés et les obligations gouvernementales) se sont resserrés.

Le Fonds a affiché un rendement comparable à celui de l'indice, la duration globalement plus courte (sensibilité moindre aux taux d'intérêt) que celle de l'indice ayant contribué au rendement étant donné que les taux d'intérêt ont augmenté. Le Fonds détenait des positions vendeur sur contrats à terme standardisés sur certaines obligations gouvernementales pour gérer la duration, ce qui a également eu un effet positif sur le rendement.

La sélection des obligations de sociétés du secteur des biens immobiliers, de même que les placements en obligations de sociétés des secteurs des services financiers et de l'énergie ont pesé sur les résultats.

L'exposition aux devises du Fonds n'a pas été entièrement couverte. L'exposition non couverte a nui au rendement, en raison de la dépréciation générale des devises non couvertes par rapport au dollar canadien.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 9,1 % pour s'établir à 751,7 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 24,7 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 50,3 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Aucuns frais de gestion ni frais d'administration, autres que certains frais précis associés au Fonds, ne sont imputés au Fonds. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

À la fin de la période, l'inflation aux États-Unis reculait, mais demeurait élevée. L'équipe de gestion de portefeuille s'attend à ce que les taux d'intérêt demeurent élevés pendant une période plus longue que prévu initialement, et à ce que la croissance économique ralentisse sous l'effet de l'impact des hausses de taux antérieures.

Comparativement aux marchés développés, les relèvements de taux hâtifs et musclés dans les marchés émergents ont donné lieu à une réduction plus rapide et importante de l'inflation. De l'avis de l'équipe, la combinaison de taux de rendement élevés, de l'inflation qui semble maîtrisée et de la probabilité de réductions de taux par les banques centrales a créé un contexte de placement attrayant dans les marchés émergents.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux particuliers. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

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

- Corporation Financière Mackenzie

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

Au cours de la période, le Fonds a investi dans d'autres fonds également gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 30 septembre 2023, le Fonds investissait 34,4 millions de dollars (4,6 % de la valeur liquidative du Fonds) dans des fonds sous-jacents gérés par Mackenzie. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Les placements, le cas échéant, dans des fonds de placement à capital variable non cotés gérés par le gestionnaire et/ou une société affiliée au gestionnaire, seront effectués dans des séries qui ne sont pas assujetties à des frais. Les fonds négociés en bourse (FNB) dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,07 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

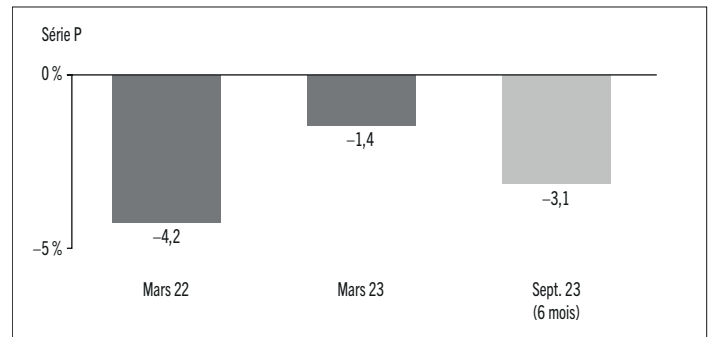
Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série P du Fonds. Au 30 septembre 2023, cette série constituait 100,0 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de la transaction, conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds d'investissement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds. Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

Rendement passé

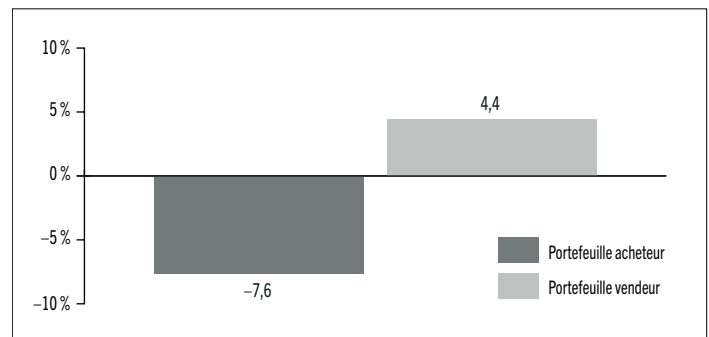
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat,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

Rendements annuels

Le graphique suivant présente le rendement de la série P du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Le graphique indique, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Renseignements sur les séries*.



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 30 septembre 2023, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,6
Obligations	83,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)*	7,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)*	0,5
Fonds négociés en bourse	4,6
Placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Actions	0,4
Options achetées**	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	37,0
Canada	32,0
Mexique	6,0
Nouvelle-Zélande	4,8
Brésil	3,8
Autre	3,3
Japon	2,4
Afrique du Sud	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Allemagne	1,4
Chili	1,2
Bahamas	1,1
Colombie	1,0
Panama	0,9
Australie	0,9
Irlande	0,8

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	42,8
Obligations de sociétés	42,0
Fonds négociés en bourse	4,6
Obligations fédérales	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,3
Obligations provinciales	1,3
Prêts à terme	0,9
Supranationales	0,5
Autre	0,5
Billets à escompte de sociétés à court terme	0,4
Énergie	0,2
Obligations municipales	0,1
Services publics	0,1
Services de communication	0,1

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT [†]	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	12,1
AA	20,3
A	9,9
BBB	23,0
Inférieure à BBB	10,3
Sans note	8,1

* Les valeurs théoriques représentent 7,5 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –21,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 4,3 % de la valeur liquidative des options achetées.

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

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Obligations du Trésor des États-Unis 5,39 % 08-08-2024	7,9
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	4,7
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	3,1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	2,8
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,50 % 14-04-2033	2,7
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	2,3
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	2,1
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	2,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,38 % 15-07-2027	2,0
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	1,8
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,7
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	1,7
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	1,4
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	1,4
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	1,3
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	1,2
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	1,1
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,0
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-10-2026	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	0,9
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	0,9
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	0,9
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	48,7

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrat à terme standardisé sur des obligations Euro-OAT (EUX)	0,1
Contrat à terme standardisé sur des obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (SGX Mini)	0,1
Contrat à terme standardisé sur des obligations gouvernementales à long terme (ICE)	0,1
Contrat à terme standardisé à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	0,2
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	0,5

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2023 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Faits saillants financiers

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

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série P	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	8,71	9,54	10,00	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,22	0,39	0,33	0,01	s.o.	s.o.
Total des charges	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,16)	(0,38)	(0,16)	–	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,33)	(0,17)	(2,23)	–	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,27)	(0,16)	(2,06)	0,01	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,22)	(0,67)	(0,07)	(0,01)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,67)	(0,07)	(0,01)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,22	8,71	9,54	10,00	s.o.	s.o.

1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.

3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série P	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	751 667	826 694	916 172	150	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)¹	91 472	94 925	96 070	15	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)²	–	0,02	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,02	0,04	0,04	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%)³	0,01	0,02	0,04	–	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	40,06	58,88	s.o.	–	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,22	8,71	9,54	10,00	s.o.	s.o.

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

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

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

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

Frais de gestion

Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux particuliers. Pour éviter le paiement en double des frais pour les autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine, le Fonds ne paie pas de frais de gestion.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	19/01/2022	–	–	–	–

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

La date d'établissement des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.