

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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 canadien équilibré IG Beutel Goodman (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 internationales d'information financière (« IFRS »).

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.

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

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

Le président et chef de la direction,



Damon Murchison

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 2 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds canadien équilibré IG Beutel Goodman (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2022 et 2021, et les états du résultat global, les états des variations de la situation financière et 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 y afférentes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement 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 aux 31 mars 2022 et 2021, 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 internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (« NAGR ») 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 » du présent rapport. 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une inexactitude significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant 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 inexactitude significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. 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 IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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 de présentation de l'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'inexactitudes 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 NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute inexactitude significative qui pourrait exister. Les inexactitudes 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 NAGR 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 inexactitudes 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 inexactitude significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une inexactitude 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 du Fonds.
- 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 d'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 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. Des situations ou événements 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.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 13 juin 2022

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	771 812	789 222
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 907	34 777
Intérêts courus à recevoir	1 024	1 669
Dividendes à recevoir	1 408	1 228
Montant à recevoir à l'égard des placements vendus	6 088	2 445
Montant à recevoir à l'égard des titres émis	–	–
Montant à recevoir du gestionnaire	–	1
Total des actifs	799 239	829 342
PASSIFS		
Passifs courants		
Montant à payer à l'égard des placements achetés	7 802	21 750
Montant à payer à l'égard des titres rachetés	–	–
Montant à payer au gestionnaire	32	40
Total des passifs	7 834	21 790
Actif net attribuable aux porteurs de titres	791 405	807 552

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Produits		
Dividendes	16 500	15 094
Revenu d'intérêts	5 013	6 909
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	61 656	53 019
Gain net non réalisé (perte nette non réalisée)	(14 847)	116 005
Produits du prêt de titres	40	45
Total des gains (pertes)	68 362	191 072
Charges (note 6)		
Frais de gestion	10 121	11 784
Remises sur frais de gestion	(32)	(47)
Frais de service	1 175	1 712
Remises sur frais de service	(207)	(294)
Frais d'administration	1 540	1 476
Honoraires du fiduciaire	453	434
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	558	294
Frais liés au Comité d'examen indépendant	2	2
Autres	1	1
Charges avant déduction des montants pris en charge par le gestionnaire	13 611	15 362
Charges prises en charge par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	13 611	15 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités, avant impôt	54 751	175 710
Charge d'impôt étranger retenu à la source (recouvrée)	557	334
Impôts étrangers sur le résultat payés (recouvrés)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	54 194	175 376

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	25,53	25,50	86 230	133 186
Série B	25,31	25,27	79 393	114 030
Série C	24,75	24,72	34 186	53 172
Série J FAR	16,76	16,74	50 963	99 744
Série J SF	16,74	16,73	26 876	48 177
Série T FAR	11,18	11,79	100	194
Série T SF	11,23	11,84	18	18
Série Tc	10,90	11,50	2	8
Série T JFAR	11,28	11,88	1	1
Série T JSF	11,21	11,81	1	97
Série Tu	11,24	11,72	1 715	1 233
Série U	14,87	14,87	511 920	357 692
			791 405	807 552

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	1,69	5,08	7 099	35 062
Série B	1,65	5,02	6 099	28 786
Série C	1,66	4,92	2 826	13 887
Série J FAR	1,24	3,38	5 235	26 825
Série J SF	1,21	3,37	2 594	12 337
Série T FAR	0,90	2,40	11	40
Série T SF	0,68	2,14	1	9
Série Tc	1,23	2,44	–	2
Série T JFAR	0,72	2,48	–	31
Série T JSF	1,25	2,63	6	34
Série Tu	0,79	2,53	86	252
Série U	1,02	3,14	30 237	58 111
			54 194	175 376

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série C		Série J FAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	807 552	735 972	133 186	168 553	114 030	134 030	53 172	64 890	99 744	126 424
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	54 194	175 376	7 099	35 062	6 099	28 786	2 826	13 887	5 235	26 825
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(12 872)	(7 591)	(929)	(716)	(829)	(562)	(339)	(66)	(611)	(818)
Gains en capital	(39 714)	–	(4 395)	–	(3 904)	–	(1 601)	–	(2 827)	–
Remboursement de capital	(68)	(78)	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de gestion	(32)	(47)	–	–	–	–	–	–	(21)	(30)
Remises sur frais de service	(207)	(294)	–	–	–	–	(207)	(294)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(52 893)	(8 010)	(5 324)	(716)	(4 733)	(562)	(2 147)	(360)	(3 459)	(848)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	231 550	212 376	1 249	3 041	11 317	16 745	751	1 406	2 016	5 122
Distributions réinvesties	36 694	6 870	5 301	713	4 658	556	2 157	404	3 428	841
Paiements au rachat de titres	(285 692)	(315 032)	(55 281)	(73 467)	(51 978)	(65 525)	(22 573)	(27 055)	(56 001)	(58 620)
Total des opérations sur titres	(17 448)	(95 786)	(48 731)	(69 713)	(36 003)	(48 224)	(19 665)	(25 245)	(50 557)	(52 657)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(16 147)	71 580	(46 956)	(35 367)	(34 637)	(20 000)	(18 986)	(11 718)	(48 781)	(26 680)
À la clôture de la période	791 405	807 552	86 230	133 186	79 393	114 030	34 186	53 172	50 963	99 744
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation à l'ouverture de la période			5 223	8 202	4 512	6 583	2 151	3 256	5 957	9 373
Émis			48	129	436	728	29	62	118	330
Distributions réinvesties			204	31	181	24	86	18	201	56
Rachetés			(2 097)	(3 139)	(1 992)	(2 823)	(885)	(1 185)	(3 235)	(3 802)
Titres en circulation – clôture de la période			3 378	5 223	3 137	4 512	1 381	2 151	3 041	5 957

	Série J SF		Série T FAR		Série T SF		Série Tc		Série T JFAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	48 177	56 472	194	164	18	61	8	9	1	166
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	2 594	12 337	11	40	1	9	–	2	–	31
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(318)	(377)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	(1)
Gains en capital	(1 480)	–	(5)	–	(1)	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(8)	(11)	(1)	(3)	–	–	–	(8)
Remises sur frais de gestion	(11)	(17)	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 809)	(394)	(14)	(12)	(2)	(3)	–	–	–	(9)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	4 283	6 978	–	–	–	–	–	–	–	279
Distributions réinvesties	1 764	387	7	2	1	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(28 133)	(27 603)	(98)	–	–	(49)	(6)	(3)	–	(466)
Total des opérations sur titres	(22 086)	(20 238)	(91)	2	1	(49)	(6)	(3)	–	(187)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(21 301)	(8 295)	(94)	30	–	(43)	(6)	(1)	–	(165)
À la clôture de la période	26 876	48 177	100	194	18	18	2	8	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation à l'ouverture de la période			2 880	4 191	16	16	1	1	–	16
Émis			249	453	–	–	–	–	–	26
Distributions réinvesties			104	26	1	–	–	–	–	–
Rachetés			(1 628)	(1 790)	(8)	–	(1)	–	–	(42)
Titres en circulation – clôture de la période			1 605	2 880	9	16	–	1	–	–

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série T JSF		Série Tu		Série U	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture de la période	97	154	1 233	1 178	357 692	183 871
Augmentation (diminution) de l'actif net						
décaulant des activités	6	34	86	252	30 237	58 111
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	(1)	(29)	(20)	(9 816)	(5 029)
Gains en capital	–	–	(73)	–	(25 428)	–
Remboursement de capital	(3)	(8)	(56)	(48)	–	–
Remises sur frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(9)	(158)	(68)	(35 244)	(5 029)
Opérations sur titres :						
Produit de l'émission de titres	1	–	701	424	211 232	178 381
Distributions réinvesties	–	–	87	13	19 291	3 954
Paievements au rachat de titres	(100)	(82)	(234)	(566)	(71 288)	(61 596)
Total des opérations sur titres	(99)	(82)	554	(129)	159 235	120 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(96)	(57)	482	55	154 228	173 821
À la clôture de la période	1	97	1 715	1 233	511 920	357 692
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation à l'ouverture de la période	8	15	105	119	24 057	15 353
Émis	–	–	59	37	13 735	12 925
Distributions réinvesties	–	–	8	1	1 276	292
Rachetés	(8)	(7)	(19)	(52)	(4 642)	(4 513)
Titres en circulation – clôture de la période	–	8	153	105	34 426	24 057

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	54 194	175 376
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur les placements	(62 626)	(53 132)
Variation (du gain net non réalisé) de la perte nette non réalisée sur les placements	14 847	(116 005)
Achat de placements	(606 194)	(671 337)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	653 793	785 998
(Augmentation) diminution des montants à recevoir et autres actifs	466	64
Augmentation (diminution) des montants à payer et autres passifs	(8)	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	54 472	120 963
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	143 875	58 490
Paiements au rachat de titres	(198 017)	(161 146)
Distributions versées après déduction des réinvestissements	(16 199)	(1 140)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(70 341)	(103 796)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(15 869)	17 167
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	34 777	17 610
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	18 907	34 777
Trésorerie	6 643	5 332
Équivalents de trésorerie	12 264	29 445
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	18 907	34 777
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	16 320	14 979
Impôts étrangers payés	557	334
Intérêts reçus	5 658	7 088
Intérêts versés	–	–

Les notes afférentes aux états financiers font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
AltaGas Ltd., 2,16 %, 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 357 000	1 368	1 297
AltaLink, L.P., 3,72 %, 03-12-2046, remb. par ant. - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	366	358
ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	641	608
Bank of America Corp., taux var., 15-09-2027 (taux var. différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	587 000	587	541
Banque de Montréal, 2,85 %, 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	2 045	1 979
Banque de Montréal, 1,76 %, 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 554 000	1 554	1 458
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 697 000	1 730	1 693
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95 %, 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 134 000	1 134	1 093
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., 04-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 881 000	1 881	1 811
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	919
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux var., 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	427
BCE Inc., 2,20 %, 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	418	382
Bell Canada Inc., 1,65 %, 16-08-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	213	192
Bell Canada Inc., 2,50 %, 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 397 000	1 388	1 251
BNP Paribas SA, 2,54 %, 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	615 000	615	554
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,20 %, 07-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	108
Administration aéroportuaire de Calgary, 3,75 %, 07-10-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	409	388
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 %, 15-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 299 000	1 327	1 304
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00 %, 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	583 000	597	560
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	762 000	761	707
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	606	571
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux var., 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	347
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux var., 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	319
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,60 %, 31-07-2048, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	175	135
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 1,59 %, 24-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	402 000	402	393
Cenovus Energy Inc., 3,50 %, 07-02-2028, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	366	356
Ville de Montréal, 3,00 %, 01-09-2027	Canada	Administrations municipales	906 000	965	906
Ville de Montréal, 2,30 %, 01-09-2029	Canada	Administrations municipales	774 000	785	731
Ville de Toronto, 3,90 %, 29-09-2023	Canada	Administrations municipales	240 000	255	246
Ville de Toronto, 1,60 %, 02-12-2030	Canada	Administrations municipales	326 000	319	290
Ville de Toronto, 3,25 %, 24-06-2046	Canada	Administrations municipales	1 116 000	1 255	1 060
The Consumers' Gas Co. Ltd., 9,85 %, 02-12-2024, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	175	135
CU Inc., 2,61 %, 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	387	303
CU Inc., 4,95 %, 18-11-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	456	424
Enbridge Gas Distribution Inc., 4,95 %, 22-11-2050, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	150	143
Enbridge Gas Inc., 7,60 %, 29-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	655 000	933	774
Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 01-04-2050, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	123	113
Enbridge Inc., 6,90 %, 15-11-2032, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	438	374
Enbridge Inc., 3,10 %, 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	458	404
Enbridge Inc., taux var., 12-04-2078, remb. par ant. 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	341	309
Pipelines Enbridge Inc., 6,35 %, 17-11-2023, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 000	747	657
Pipelines Enbridge Inc., 6,05 %, 12-02-2029, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	539	475
Pipelines Enbridge Inc., 4,20 %, 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	478 000	478	434
EPCOR Utilities Inc., 2,90 %, 19-05-2050, remb. par ant. 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	105	87
Banque Équitable, 1,98 %, 09-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	646	625
Fiducie de titrisation automobile Ford, 1,16 %, 15-10-2025	États-Unis	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 042 000	1 042	1 018
Fortis Inc., 2,18 %, 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	455 000	455	422
FortisAlberta Inc., 3,74 %, 18-09-2048, remb. par ant. 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	19	18
FortisAlberta Inc., 2,63 %, 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	434	339
FortisBC Energy Inc., 5,90 %, 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	40	39
FortisBC Energy Inc., 6,00 %, 02-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	228	215
FortisBC Energy Inc., 3,69 %, 30-10-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	75
FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	485	379
The Goldman Sachs Group Inc., taux var., 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 531 000	1 530	1 441
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 743 000	1 758	1 733
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	870 000	872	838
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	325 000	317	315
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	349 000	331	328
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 916 000	1 772	1 765
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	460 000	441	430

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	680 000	667	666
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	661 000	658	657
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	2 284 000	2 256	2 118
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 697 000	1 567	1 566
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	504 000	479	485
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	109 000	152	144
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	3 080 000	3 036	2 837
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,15 %, 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	324	288
Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 498 000	1 500	1 402
Heathrow Funding Ltd., 3,73 %, 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	135 000	140	125
Banque HSBC Canada, 3,40 %, 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	592 000	592	591
Hydro One Inc., 2,71 %, 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Hydro One Inc., 3,10 %, 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	343	298
Inter Pipeline Ltd., 3,98 %, 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	991	928
Interprovincial Pipe Line Ltd., 8,20 %, 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	635	532
John Deere Financial Inc., 1,09 %, 17-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	306
John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	418 000	418	405
JPMorgan Chase & Co., 1,90 %, 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	585 000	585	535
Lower Mattagami Energy LP, 2,43 %, 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	277	254
Macquarie Group Ltd., taux var., 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	156 000	156	141
Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 555 000	1 555	1 437
Société Financière Manuvie, 3,38 %, 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	286
Morgan Stanley, taux var., 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	1 603	1 603
National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 227 000	1 227	1 118
North West Redwater Partnership, 1,20 %, 01-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	236
NOVA Gas Transmission Ltd., 6,59 %, 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	257	235
Nova Scotia Power Inc., 6,95 %, 25-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	371	332
OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	625	584
Ontario Teachers' Finance Trust, 1,10 %, 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	847 000	845	766
Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22-01-2024, remb. par ant. 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 902 000	1 927	1 895
Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	559 000	575	562
Primaris REIT, 4,27 %, 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	395	397
Province d'Alberta, 2,35 %, 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	929 000	987	920
Province d'Alberta, 2,90 %, 01-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	1 639 000	1 698	1 634
Province d'Alberta, 2,05 %, 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 159 000	3 243	2 942
Province d'Alberta, 3,90 %, 01-12-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	252 000	281	270
Province d'Alberta, 3,10 %, 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 731 000	3 042	2 654
Province d'Alberta, 2,95 %, 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	247 000	252	234
Province de Colombie-Britannique, 1,55 %, 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	706 000	631	623
Province de Colombie-Britannique, 2,80 %, 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	56 000	54	51
Province de Colombie-Britannique, 2,95 %, 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	890 000	1 000	842
Province de Colombie-Britannique, 2,75 %, 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 207 000	1 157	1 099
Province du Manitoba, 4,40 %, 05-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	476 000	543	501
Province d'Ontario, 2,60 %, 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	7 000	7	7
Province d'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 704 000	2 875	2 760
Province d'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 221 000	1 265	1 218
Province d'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	137	128
Province d'Ontario, 1,85 %, 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 166 000	1 230	1 116
Province d'Ontario, 1,05 %, 08-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 101 000	2 065	1 912
Province d'Ontario, 1,35 %, 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	932 000	894	813
Province d'Ontario, 2,25 %, 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 174 000	3 156	2 957
Province d'Ontario, 4,70 %, 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	308 000	392	360
Province d'Ontario, 3,50 %, 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 993 000	3 619	3 076
Province d'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	4 052 000	4 639	4 138
Province d'Ontario, 1,90 %, 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	4 803 000	4 246	3 565
Province de Québec, 1,50 %, 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	536 000	502	469
Province de Québec, 5,00 %, 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	1 882 000	2 648	2 341
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	2 950 000	3 402	3 045
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	459 000	501	477
Province de Québec, 3,10 %, 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	2 479 000	2 808	2 409
Province de Québec, 2,85 %, 01-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	169 000	173	156

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Saskatchewan, 5,80 %, 05-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	81 000	111	101
PSP Capital Inc., 0,90 %, 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 479 000	1 463	1 370
Investissement des régimes de pensions du secteur public, 1,50 %, 15-03-2028	Canada	Gouvernements étrangers	378 000	378	350
Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	490	480
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	271
Banque Royale du Canada, 2,61 %, 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	536	521
Banque Royale du Canada, 1,94 %, 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	904 000	904	867
Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 729 000	1 729	1 724
Banque Royale du Canada, 1,59 %, 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 025 000	989	951
Banque Royale du Canada, taux var., 23-12-2029, remb. par ant. 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	252	246
Banque Royale du Canada, taux var., 24-11-2080, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 498 000	2 537	2 468
Banque Royale du Canada, taux var., 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	66
Banque Royale du Canada, taux var., 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 516 000	1 516	1 344
Stantec Inc., 2,05 %, 08-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	91
Financière Sun Life inc., taux var., 18-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	436	411
Financière Sun Life inc., taux var., 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	391
Financière Sun Life inc., taux var., 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	701 000	701	628
Suncor Énergie Inc., 5,00 %, 09-04-2030, remb. par ant. 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	261	235
La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	753 000	736	734
La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 438 000	1 435	1 356
La Banque Toronto-Dominion, 1,89 %, 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	281 000	281	255
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 14-09-2028, remb. par ant. 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	883	862
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 25-07-2029, remb. par ant. 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	968	921
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 22-04-2030, remb. par ant. 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	584 000	590	574
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	694	617
TransCanada PipeLines Ltd., 8,29 %, 05-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	214	184
TransCanada PipeLines Ltd., 7,31 %, 15-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	343	299
TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05-04-2027, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	95	91
TransCanada PipeLines Ltd., 7,90 %, 15-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	304	261
TransCanada PipeLines Ltd., 8,21 %, 25-04-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	658	587
TransCanada PipeLines Ltd., 8,23 %, 16-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	96	83
TransCanada PipeLines Ltd., 8,20 %, 15-08-2031 - MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	144	129
TransCanada Trust, taux var., 18-05-2077, remb. par ant. 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	453
Union Gas Ltd., 4,85 %, 25-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	336	318
Union Gas Ltd., 8,65 %, 10-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	524 000	759	616
Union Gas Ltd., 3,59 %, 22-11-2047, remb. par ant. 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	16
Administration de l'aéroport de Vancouver, 2,17 %, 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	289	284
Ventas Canada Finance Ltd., 3,30 %, 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000	230	211
Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	714 000	713	663
Verizon Communications Inc., 2,50 %, 16-05-2030, remb. par ant. 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	572 000	575	516
Westcoast Energy Inc., 8,85 %, 21-07-2025, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	316	272
Westcoast Energy Inc., 7,30 %, 18-12-2026, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	566	505
Westcoast Energy Inc., 7,15 %, 20-03-2031, remb. par ant.	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	369	337
Groupe WSP Global Inc., 2,41 %, 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	682 000	682	629
Total des obligations				138 636	128 332
TITRES DE PARTICIPATION					
Akzo Nobel NV	Pays-Bas	Matériaux	20 760	3 041	2 229
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A, droit de vote mult.	Canada	Consommation de base	369 650	15 169	20 819
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	58 450	4 843	6 006
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	17 190	2 461	4 018
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	12 970	2 422	4 869
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	13 360	1 561	2 583
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 400	5 949	6 468
Ampol Ltd.	Australie	Énergie	217 560	5 692	6 180
Atea ASA	Norvège	Technologie de l'information	247 280	5 942	4 623
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	502	660	1 283
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	76 780	7 584	11 295

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
TITRES DE PARTICIPATION (suite)					
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	32 230	2 135	2 888
BASF SE	Allemagne	Matériaux	41 820	4 182	2 981
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 080	4 708	3 443
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	1 340	1 187	1 280
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	Canada	Services financiers	312 340	11 393	22 077
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	77 550	7 751	7 938
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	301 720	8 332	9 818
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation de base	95 540	5 703	5 322
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	112 250	12 494	18 824
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	95 500	6 865	9 854
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	59 076	7 526	11 151
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	25 370	5 333	3 872
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	168 180	7 479	9 485
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	48 490	2 384	2 838
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	15 810	3 313	2 670
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 880	2 257	2 533
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	34 350	988	1 129
dormakaba Holding AG	Suisse	Produits industriels	6 590	5 845	4 219
eBay Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	61 810	4 060	4 424
Essity Aktiebolag, cat. B	Suède	Consommation de base	114 340	4 601	3 367
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	197 060	4 809	7 417
Flowerserve Corp.	États-Unis	Produits industriels	89 880	3 936	4 033
Fortis Inc.	Canada	Services publics	199 320	11 021	12 324
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	21 670	2 561	4 311
Gentex Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70 430	3 109	2 568
George Weston Ltée	Canada	Consommation de base	48 790	4 819	7 511
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	206 400	5 383	5 562
¹ Great-West Lifeco Inc.	Canada	Services financiers	182 970	5 576	6 741
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	115 090	2 263	1 808
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	100 540	5 297	4 951
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	40 360	4 414	2 885
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	23 390	2 685	1 938
Herman Miller Inc.	États-Unis	Produits industriels	75 230	4 041	3 250
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	145 520	3 632	4 901
IMI PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	200 790	5 934	4 472
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 962	461	627
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	72 170	3 327	3 198
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 748 770	3 657	2 339
Julius Baer Group Ltd.	Suisse	Services financiers	26 130	2 238	1 895
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation de base	69 300	5 776	5 586
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	34 380	5 641	5 292
Konecranes OYJ	Finlande	Produits industriels	107 620	5 484	4 131
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	1 053 090	4 248	4 571
Les Compagnies Loblaw Ltée	Canada	Consommation de base	29 530	1 739	3 313
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	186 190	12 416	14 944
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	621 040	15 258	16 557
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	62 600	6 218	6 420
Metro inc.	Canada	Consommation de base	219 570	9 582	15 800
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 640	941	1 000
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	95 960	3 172	3 486
NortonLifeLock Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	158 790	4 569	5 264
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	20 140	2 192	2 208
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	95 072	5 599	12 285
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Services de communication	60 530	5 640	6 422
Onex Corp., droit de vote sub.	Canada	Services financiers	76 260	5 659	6 389
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	211 904	9 521	11 233
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 290	863	1 167
Polaris Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 050	4 716	3 824
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	5 400	753	885
Québecor inc., cat. B, droit de vote sub.	Canada	Services de communication	333 640	8 227	9 942
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	204 080	15 254	14 906

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
TITRES DE PARTICIPATION (suite)					
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	Canada	Produits industriels	133 090	10 433	9 827
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	9 010	4 489	4 454
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	350 145	18 992	24 777
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	258 960	26 193	35 644
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	351 240	13 083	10 400
SEI Investments Co.	États-Unis	Services financiers	53 820	3 823	4 050
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	53 010	3 937	4 071
Smith & Nephew PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	173 340	4 058	3 453
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	222 420	5 715	5 269
Software AG	Allemagne	Technologie de l'information	45 740	2 826	1 968
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	254 740	12 818	17 781
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	264 480	9 082	10 764
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	303 440	16 951	21 396
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	159 050	3 283	5 195
Tempur Sealy International Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 810	602	587
TGS Nopec Geophysical Co. ASA	Norvège	Énergie	233 350	3 215	4 334
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	285 410	16 479	28 311
Unilever PLC (Bourse de Londres)	Royaume-Uni	Consommation de base	40 840	2 733	2 310
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	78 340	5 276	4 988
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	42 090	3 618	5 059
Total des titres de participation				544 097	643 480
Coûts d'opérations				(318)	–
Total des placements				682 415	771 812
Trésorerie et équivalents de trésorerie					18 907
Autres éléments d'actif moins le passif					686
Actif net attribuable aux porteurs de titres					791 405

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Titres de participation	81,3
Obligations	16,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

TITRES DE PARTICIPATION RÉPARTITION PAR PAYS

Canada	55,2
États-Unis	14,4
Autres	11,7
Total	81,3

RÉPARTITION SECTORIELLE

Services financiers	20,8
Produits industriels	11,4
Consommation de base	10,8
Services de communication	8,8
Consommation discrétionnaire	8,8
Énergie	5,4
Soins de santé	4,9
Matériaux	4,4
Technologie de l'information	3,8
Services publics	2,2
Total	81,3

OBLIGATIONS RÉPARTITION SECTORIELLE

Sociétés	8,2
Gouvernements provinciaux	5,5
Gouvernement fédéral	2,0
Administrations municipales	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Total	16,2

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Titres de participation	65,4
Obligations	32,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Autres actifs (passifs) nets	(2,0)
Total	100,0

TITRES DE PARTICIPATION RÉPARTITION PAR PAYS

Canada	49,6
États-Unis	15,8
Total	65,4

RÉPARTITION SECTORIELLE

Services financiers	20,6
Consommation de base	8,7
Produits industriels	7,3
Services de communication	6,5
Consommation discrétionnaire	6,4
Énergie	4,4
Matériaux	4,3
Technologie de l'information	3,7
Autres	3,5
Total	65,4

OBLIGATIONS RÉPARTITION SECTORIELLE

Sociétés	15,0
Gouvernements provinciaux	10,0
Gouvernement fédéral	6,2
Administrations municipales	0,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Total	32,3

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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. S'ils sont émis, les titres des séries F, P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds de IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles. En général, toutes les séries contribuent proportionnellement aux activités du Fonds, sauf pour les éléments attribuables spécifiquement à une ou à plusieurs séries. Les distributions peuvent varier d'une série à l'autre, en partie en raison des écarts entre les charges propres à chaque série.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2022 et 2021, 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. Advenant la dissolution d'une série d'un Fonds au cours de l'une des périodes susmentionnées, l'information de la série en question 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 et le fiduciaire du Fonds. La Société de gestion d'investissement I.G. Ltée. ou Mackenzie Investments Europe Limited agit à titre de conseiller en valeurs du Fonds. Dans certains cas, la Corporation Financière Mackenzie ou Mackenzie Investments Asia Limited a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au 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.

La 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 (« états financiers ») ont été établis selon les Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, ou IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables 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 préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 2 juin 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Le Fonds classe et évalue les 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. 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. Un instrument financier est décomptabilisé lorsque le droit de percevoir des flux de trésorerie de celui-ci est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à sa propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date d'opération.

Les instruments financiers sont ensuite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, les variations de la juste valeur étant comptabilisées à l'état du résultat global.

Le coût des placements est déterminé selon la base du coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations liés au 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 (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB ») à la juste valeur par le biais du résultat net. Le Fonds a conclu que les Fonds sous-jacents et les FNB dans lesquels il investit ne répondent pas à la définition d'entités structurées. 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.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs 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, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à 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.

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 des variations de la situation financière.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur correspond au prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou payé au transfert d'un passif dans le cadre d'une opération normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La politique d'évaluation du Fonds est présentée ci-après :

La juste valeur d'un titre coté en bourse ou négocié sur le marché hors cote correspond au cours de la dernière opération sur le marché ou au cours de clôture enregistré par la bourse où la majorité des opérations sur ce titre sont réalisées, si le cours de clôture se situe dans la fourchette correspondant à l'écart entre les cours acheteur et vendeur du titre.

Lorsque le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas dans cette fourchette, le gestionnaire détermine quelle valeur, comprise dans l'écart entre les cours acheteur et vendeur, correspond le plus à la juste valeur.

Les placements dans des titres d'un autre fonds de placement sont évalués à la valeur liquidative par titre calculée conformément aux documents de placement de ce fonds de placement ou selon ce que précise le gestionnaire de ce fonds.

Les titres non cotés ou non négociés en bourse, les titres pour lesquels les cours de la dernière opération ne sont pas disponibles ou les titres pour lesquels les cours du marché sont, selon le gestionnaire, inexacts, douteux ou non représentatifs de toute l'information importante disponible sont évalués à leur juste valeur estimée selon des techniques d'évaluation pertinentes et acceptées par l'industrie, notamment des modèles d'évaluation. La juste valeur estimée d'un titre déterminée au moyen de modèles d'évaluation nécessite le recours à des données et à des hypothèses fondées sur des données du marché observables, notamment la volatilité et d'autres taux ou cours applicables. Dans des circonstances limitées, la juste valeur estimée d'un titre peut être déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui ne sont pas étayées par des données du marché observables.

Les contrats à terme standardisés et de swaps sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui serait réalisé à la conclusion du contrat. La valeur de ces contrats fluctue et la meilleure détermination est celle du prix de règlement.

Les comptes sur marge représentent les marges détenues auprès de courtiers au titre des contrats à terme standardisés et de swaps ouverts. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement. La marge versée ou déposée au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance à la juste valeur dans l'état de la situation financière.

Les contrats à terme de gré à gré, y compris les contrats de change à terme, sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui découlerait du dénouement de la position à la date de clôture.

Les primes payées à l'achat d'options sont comptabilisées à titre d'actif à l'état de la situation financière et les primes reçues à la vente d'options sont comptabilisées à titre de passif à l'état de la situation financière. Les contrats d'options sont réévalués quotidiennement à leur juste valeur par la suite.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de fonds en dépôt auprès de banques et de placements à court terme facilement convertibles en trésorerie, soumis à un risque négligeable de changement de la valeur et utilisés par le Fonds à des fins de gestion d'engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés à la juste valeur, qui avoisine leur coût amorti en raison de leur caractère hautement liquide et de leur courte durée jusqu'à l'échéance. Les découverts bancaires sont présentés en tant que dette bancaire dans les passifs courants à l'état de la situation financière.

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 des prix cotés, qui sont directement ou indirectement observables pour l'actif ou le passif. 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.

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 non observables du marché.

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 de la juste valeur du Fonds.

c) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été 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 comptabilisés dans l'état du résultat global au poste Profit net (perte nette) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

d) Comptabilisation des produits

Les produits et frais d'intérêts tirés des placements portant intérêt sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les dividendes et les intérêts versés découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts, respectivement. 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. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans les charges, 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.

Les revenus, les profits (pertes) réalisés et les profits (pertes) latents sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

e) 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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté dans l'état du résultat global et comptabilisé lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêt de titres sont exécutées par The Bank of New York Mellon (le « mandataire d'opérations de prêt de titres »). La valeur des espèces 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.

f) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. La totalité des commissions de courtage payables par le Fonds à l'égard des opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres coûts d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les opérations de courtage sont réparties entre les courtiers selon le meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ce critère, des commissions peuvent être payées à des firmes de courtage qui offrent (ou paient pour) certains services, autres que l'exécution d'ordres, services pouvant comprendre la recherche, l'analyse et la production de rapports de placements ainsi que les bases de données et les logiciels concourant à ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. Il n'est pas possible de faire une estimation raisonnable de la valeur de certains services exclusifs offerts par les courtiers.

g) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités par titre d'une série présentée à l'état du résultat global correspond à l'augmentation (la diminution) moyenne pondérée de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités de la série, par titre en circulation au cours de la période.

h) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'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 déduire 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 les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les revenus 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 conformes aux normes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

i) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé au moyen de la division de 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 d'autres actifs et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'il n'y a aucune incidence significative sur ses états financiers découlant d'IFRS publiées mais non encore entrées en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation 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.

L'incertitude persistante entourant la durée et l'impact à long terme de la pandémie de COVID-19 ainsi que l'efficacité des vaccins contre de nouveaux variants du virus ont alimenté les doutes quant au moment d'une reprise économique complète. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence de la pandémie sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Les paragraphes qui suivent abordent les principaux jugements comptables et estimations ayant servi à l'établissement des 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 méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le mode de classement le plus approprié aux termes de l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, le mode de gestion de la totalité des instruments financiers ainsi que le mode d'évaluation de leur performance en tant que groupe sur la base de la juste valeur, et il a conclu que le classement à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, constituait le mode le plus approprié d'évaluation et de présentation des 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 transactions, des événements et des 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.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Le gestionnaire a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et il a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds communs de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, 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, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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 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 du Fonds.

6. Frais de gestion et autres charges

- a) Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
Les autres coûts liés au Fonds comprennent 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 »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.
La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C ou Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenus par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) 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.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du 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.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, 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.
- k) 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 2022 et 2021 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours des périodes sont présentés dans l'état des variations 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 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 2022, regroupés par type d'actif, par région géographique et par 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 trésorerie de titres rachetables. Afin de suivre la liquidité de ses actifs, le Fonds utilise un programme de gestion du risque de liquidité qui calcule, au moyen d'une méthode de liquidation sur plusieurs jours, le nombre de jours nécessaire pour convertir en trésorerie les placements qu'il détient. Cette analyse du risque de liquidité permet d'évaluer le niveau de liquidité du Fonds par rapport à des pourcentages minimum prédéterminés, établis pour différentes périodes, et fait l'objet d'un suivi trimestriel. Par ailleurs, le Fonds peut emprunter jusqu'à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les rachats. Pour agir en conformité avec 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 qui peuvent être rapidement 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. Les autres actifs 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 CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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 en raison des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En général, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt diminuent, et vice versa.

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 duration 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 de même que d'autres instruments du marché monétaire étant, de par leur nature, à court terme, ils n'exposent généralement pas de façon notable le Fonds au risque de taux d'intérêt.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'assume pas une obligation ou un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds, si elle s'applique et est importante, au risque de crédit. 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 des titres de créance.

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 placements et des autres actifs représente 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 de 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 note de crédit équivalant à une note de crédit d'au moins A-1 (faible) d'un organisme de notation 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 atténue 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 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 considérable.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

9. Autres informations

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
AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BRL	Real brésilien	MYR	Ringgit malaisien
CAD	Dollar canadien	NGN	Naira nigérian
CHF	Franc suisse	NOK	Couronne norvégienne
CKZ	Couronne tchèque	NTD	Nouveau dollar de Taiwan
CLP	Peso chilien	NZD	Dollar néo-zélandais
CNY	Yuan chinois	PEN	Nouveau sol péruvien
COP	Peso colombien	PHP	Peso philippin
DKK	Couronne danoise	PLN	Zloty polonais
EUR	Euro	RON	Leu roumain
GBP	Livre sterling	RUB	Rouble russe
HKD	Dollar de Hong Kong	SEK	Couronne suédoise
HUF	Forint hongrois	SGD	Dollar de Singapour
IDR	Rupiah indonésienne	THB	Baht thaïlandais
ILS	Shekel israélien	TRL	Livre turque
INR	Roupie indienne	USD	Dollar américain
JPY	Yen japonais	ZAR	Rand sud-africain
KOR	Won sud-coréen	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 de IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds de IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web de IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	s. o.	1,75	0,30	0,17	0,05
Série B	s. o.	1,75	0,30	0,17	0,05
Série C	s. o.	1,95	jusqu'à 0,50	0,17	0,05
Série J FAR	13/07/2012	1,50	0,30	0,17	0,05
Série J SF	13/07/2012	1,50	0,30	0,17	0,05
Série T FAR	13/07/2012	1,75	0,30	0,17	0,05
Série T SF	13/07/2012	1,75	0,30	0,17	0,05
Série Tc	13/07/2012	1,95	jusqu'à 0,50	0,17	0,05
Série T JFAR	13/07/2012	1,50	0,30	0,17	0,05
Série T JSF	13/07/2012	1,50	0,30	0,17	0,05
Série Tu	12/07/2013	0,65	–	0,17	0,05
Série U	12/07/2013	0,65	–	0,17	0,05

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

La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices.

Les porteurs de titres des séries C et Tc ont droit à une remise totale ou partielle sur les frais de service en fonction de la valeur de l'actif qu'ils détiennent dans le Fonds et dans d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.

Les nouveaux placements, par les porteurs de titres, dans les séries A, C, J FAR, T FAR, Tc et T JFAR, sauf en ce qui concerne le réinvestissement de distributions et les échanges entre séries correspondantes d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine, ne sont plus acceptés.

Le gestionnaire a retenu les services de Beutel, Goodman & Company Ltd. comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Report prospectif de pertes

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	38 866		49 071	
Valeur des biens reçus en garantie	41 602		51 577	

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Produit brut du prêt de titres	50	100,0	56	100,0
Impôt retenu	(1)	(3,0)	(2)	(3,4)
	49	97,0	54	96,6
Paiements aux mandataires d'opérations de prêt de titres	(9)	(17,4)	(9)	(16,3)
Produits du prêt de titres	40	79,6	45	80,3

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	38
31 mars 2021	54

e) Risques liés aux instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer un revenu et la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire canadiens. La répartition de l'actif du Fonds sera généralement maintenue entre 60 % à 90 % d'actions et 10 % à 40 % de titres à revenu fixe. En général, le Fonds n'investira pas plus de 30 % de ses actifs dans des titres étrangers.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-dessous présentent un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	114 239	111	–	114 350				
GBP	23 406	–	–	23 406				
EUR	23 373	(81)	–	23 292				
CHF	12 776	75	–	12 851				
JPY	9 365	–	–	9 365				
NOK	8 957	–	–	8 957				
AUD	6 180	84	–	6 264				
Autres	8 368	186	–	8 554				
Total	206 664	375	–	207 039				
% de l'actif net				26,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(10 352)	(1,3)	10 352	1,3

Devise	31 mars 2021				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	127 809	(227)	–	127 582				
Total	127 809	(227)	–	127 582				
% de l'actif net				15,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 379)	(0,8)	6 379	0,8

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

e) Risques liés aux instruments financiers (suite)

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 2022	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	880				
De 1 à 5 ans	46 834				
De 5 à 10 ans	38 224				
Plus de 10 ans	42 394				
Total	128 332				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(11 199)	(1,4)	11 199	1,4

31 mars 2021	Obligations (\$)	Incidence sur l'actif net			
		Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
		(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 231				
De 1 à 5 ans	76 427				
De 5 à 10 ans	79 401				
Plus de 10 ans	83 595				
Total	260 654				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt		(22 914)	(2,8)	22 914	2,8

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	64 348	8,1	(64 348)	(8,1)
31 mars 2021	52 857	6,5	(52 857)	(6,5)

v. Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit est principalement attribuable aux titres à revenu fixe, tels que les obligations, et à certains contrats dérivés, le cas échéant. L'exposition maximale au risque liée à un même émetteur en date du 31 mars 2022 représentait 2,9 % de l'actif net du Fonds (6,2 % en 2021).

Aux 31 mars 2022 et 2021, les titres de créance selon leur cote de solvabilité étaient les suivants :

Cote des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,0	6,9
AA	2,1	3,8
A	7,5	12,7
BBB	3,5	6,9
Cote inférieure à BBB	–	0,2
Non coté	1,1	1,8
Total	16,2	32,3

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

FONDS CANADIEN ÉQUILIBRÉ IG BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

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 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	128 332	–	128 332	–	260 654	–	260 654
Titres de participation	551 054	92 426	–	643 480	528 568	–	–	528 568
Placements à court terme	–	12 264	–	12 264	–	29 443	–	29 443
Total	551 054	233 022	–	784 076	528 568	290 097	–	818 665

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

Au cours de la période close le 31 mars 2022, des titres de participation autres que nord-américains ont fréquemment été transférés entre le niveau 1 (prix cotés non ajustés) et le niveau 2 (prix ajustés). Au 31 mars 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2021).

g) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.