

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 Portefeuille fondamental IG – Accent revenu (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 Portefeuille fondamental IG – Accent revenu (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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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	2 858 151	2 757 681
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–
Montant à recevoir à l'égard des placements vendus	24	–
Montant à recevoir à l'égard des titres émis	–	–
Total des actifs	2 858 175	2 757 681
PASSIFS		
Passifs courants		
Dettes bancaires	16	139
Montant à payer à l'égard des placements achetés	–	13
Montant à payer à l'égard des titres rachetés	56	5
Montant à payer au gestionnaire	108	124
Total des passifs	180	281
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 857 995	2 757 400

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Produits		
Dividendes	19 375	18 421
Revenu d'intérêts	45 592	38 808
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	102 706	59 710
Gain net non réalisé (perte nette non réalisée)	(116 875)	227 364
Autres	6 619	5 940
Total des gains (pertes)	57 417	350 243
Charges (note 6)		
Frais de gestion	32 345	36 516
Remises sur frais de gestion	(39)	(50)
Frais de distribution	2 972	2 639
Frais de service	1 569	2 132
Remises sur frais de service	(258)	(338)
Frais d'administration	4 721	4 165
Honoraires du fiduciaire	1 601	1 417
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2	2
Frais liés au Comité d'examen indépendant	6	6
Autres	1	2
Charges avant déduction des montants pris en charge par le gestionnaire	42 920	46 491
Charges prises en charge par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	42 920	46 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités, avant impôt	14 497	303 752
Charge d'impôt étranger retenu à la source (recouvrée)	–	–
Impôts étrangers sur le résultat payés (recouvrés)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	14 497	303 752

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	12,28	12,62	242 934	347 343
Série A-REEI	11,62	11,94	8 510	8 711
Série B	12,26	12,60	441 415	643 223
Série B-REEI	11,61	11,92	15 825	13 776
Série C	12,09	12,42	110 936	164 438
Série DB	9,99	10,26	1	1
Série J FAR	11,55	11,84	87 596	155 263
Série J FAR-REEI	10,24	10,52	1 630	1 679
Série J SF	11,54	11,85	66 974	115 841
Série J SF-REEI	10,24	10,52	1 743	1 249
Série S	11,98	12,31	141 389	153 258
Série T FAR	9,71	10,35	29	31
Série T SF	9,70	10,33	68	1
Série Tc	9,73	10,37	1	1
Série T JFAR	9,78	10,36	1	84
Série T JSF	9,71	10,36	242	573
Série Tu	9,71	10,35	6 783	5 235
Série U	11,69	12,01	1 731 918	1 146 693
			2 857 995	2 757 400

	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	0,07	1,50	1 562	48 611
Série A-REEI	(0,03)	1,35	(21)	1 011
Série B	0,07	1,50	2 985	89 186
Série B-REEI	(0,06)	1,28	(71)	1 341
Série C	0,09	1,47	979	22 219
Série DB	0,21	0,51	–	–
Série J FAR	0,15	1,43	1 474	22 289
Série J FAR-REEI	–	1,18	1	180
Série J SF	0,15	1,44	1 070	17 286
Série J SF-REEI	(0,08)	1,14	(11)	106
Série S	0,04	1,47	487	19 106
Série T FAR	(0,02)	1,44	(1)	19
Série T SF	(0,18)	2,18	(1)	29
Série Tc	0,04	2,53	–	2
Série T JFAR	0,91	1,23	1	9
Série T JSF	0,29	1,14	9	33
Série Tu	0,10	1,09	63	280
Série U	0,05	1,30	5 971	82 045
			14 497	303 752

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 A-REEI		Série B		Série B-REEI	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	2 757 400	2 302 671	347 343	408 911	8 711	8 071	643 223	749 371	13 776	10 196
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	14 497	303 752	1 562	48 611	(21)	1 011	2 985	89 186	(71)	1 341
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(27 905)	(17 035)	(1 820)	(1 411)	(60)	(34)	(3 300)	(2 567)	(103)	(48)
Gains en capital	(71 666)	(20 724)	(4 684)	(1 712)	(154)	(41)	(8 494)	(3 117)	(267)	(59)
Remboursement de capital	(273)	(125)	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de gestion	(39)	(50)	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Remises sur frais de service	(258)	(338)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(100 141)	(38 272)	(6 504)	(3 123)	(214)	(75)	(11 794)	(5 685)	(370)	(107)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	1 268 010	1 178 257	23 947	49 880	138	35	122 629	203 328	3 001	2 870
Distributions réinvesties	59 968	30 007	6 457	3 107	214	75	11 520	5 592	370	107
Paiements au rachat de titres	(1 141 739)	(1 019 015)	(129 871)	(160 043)	(318)	(406)	(327 148)	(398 569)	(881)	(631)
Total des opérations sur titres	186 239	189 249	(99 467)	(107 056)	34	(296)	(192 999)	(189 649)	2 490	2 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	100 595	454 729	(104 409)	(61 568)	(201)	640	(201 808)	(106 148)	2 049	3 580
À la clôture de la période	2 857 995	2 757 400	242 934	347 343	8 510	8 711	441 415	643 223	15 825	13 776
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation à l'ouverture de la période			27 529	36 179	730	755	51 067	66 415	1 155	955
Émis			1 871	4 054	10	3	9 599	16 517	250	245
Distributions réinvesties			501	246	18	6	895	443	30	9
Rachetés			(10 122)	(12 950)	(26)	(34)	(25 561)	(32 308)	(72)	(54)
Titres en circulation – clôture de la période			19 779	27 529	732	730	36 000	51 067	1 363	1 155

	Série C		Série DB		Série J FAR		Série J FAR-REEI		Série J SF	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	164 438	181 161	1	–	155 263	181 624	1 679	1 368	115 841	142 318
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	979	22 219	–	–	1 474	22 289	1	180	1 070	17 286
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(814)	(613)	–	–	(721)	(865)	(13)	(8)	(569)	(663)
Gains en capital	(2 090)	(743)	–	–	(1 854)	(1 048)	(33)	(10)	(1 462)	(807)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de gestion	–	–	–	–	(25)	(33)	–	–	(14)	(16)
Remises sur frais de service	(258)	(338)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 162)	(1 694)	–	–	(2 600)	(1 946)	(46)	(18)	(2 045)	(1 486)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	11 516	24 573	–	1	15 478	36 287	15	131	18 894	34 618
Distributions réinvesties	3 111	1 666	–	–	2 560	1 920	45	18	1 989	1 452
Paiements au rachat de titres	(65 946)	(63 487)	–	–	(84 579)	(84 911)	(64)	–	(68 775)	(78 347)
Total des opérations sur titres	(51 319)	(37 248)	–	1	(66 541)	(46 704)	(4)	149	(47 892)	(42 277)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(53 502)	(16 723)	–	1	(67 667)	(26 361)	(49)	311	(48 867)	(26 477)
À la clôture de la période	110 936	164 438	1	1	87 596	155 263	1 630	1 679	66 974	115 841
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation à l'ouverture de la période	13 244	16 288	–	–	13 108	17 117	160	145	9 772	13 402
Émis	913	2 023	–	–	1 284	3 131	1	13	1 576	2 982
Distributions réinvesties	245	135	–	–	211	162	4	2	164	122
Rachetés	(5 224)	(5 202)	–	–	(7 016)	(7 302)	(6)	–	(5 708)	(6 734)
Titres en circulation – clôture de la période	9 178	13 244	–	–	7 587	13 108	159	160	5 804	9 772

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 J SF-REEL		Série S		Série T FAR		Série T SF		Série Tc	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture de la période	1 249	805	153 258	151 124	31	54	1	285	1	51
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	(11)	106	487	19 106	(1)	19	(1)	29	–	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(5)	(1 200)	(893)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(33)	(6)	(3 088)	(1 091)	(1)	–	(1)	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	(5)	(1)	(5)	–	–
Remises sur frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(46)	(11)	(4 288)	(1 984)	(2)	(5)	(2)	(5)	–	–
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	613	404	13 896	11 619	–	143	76	72	–	–
Distributions réinvesties	46	11	4 288	1 984	1	–	1	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(108)	(66)	(26 252)	(28 591)	–	(180)	(7)	(380)	–	(52)
Total des opérations sur titres	551	349	(8 068)	(14 988)	1	(37)	70	(308)	–	(52)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	494	444	(11 869)	2 134	(2)	(23)	67	(284)	–	(50)
À la clôture de la période	1 743	1 249	141 389	153 258	29	31	68	1	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation à l'ouverture de la période	119	85	12 454	13 709	3	6	–	30	–	5
Émis	57	39	1 112	960	–	14	8	7	–	–
Distributions réinvesties	4	1	341	161	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(10)	(6)	(2 104)	(2 376)	–	(17)	(1)	(37)	–	(5)
Titres en circulation – clôture de la période	170	119	11 803	12 454	3	3	7	–	–	–

	Série T JFAR		Série T JSF		Série Tu		Série U	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture de la période	84	78	573	231	5 235	2 175	1 146 693	464 848
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	1	9	9	33	63	280	5 971	82 045
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(2)	(2)	(94)	(34)	(19 196)	(9 892)
Gains en capital	–	(1)	(5)	(2)	(240)	(41)	(49 260)	(12 046)
Remboursement de capital	(1)	(3)	(14)	(11)	(256)	(101)	–	–
Remises sur frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(4)	(21)	(15)	(590)	(176)	(68 456)	(21 938)
Opérations sur titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	6	355	6 402	4 641	1 051 399	809 300
Distributions réinvesties	–	1	16	12	268	81	29 082	13 981
Paiements au rachat de titres	(83)	–	(341)	(43)	(4 595)	(1 766)	(432 771)	(201 543)
Total des opérations sur titres	(83)	1	(319)	324	2 075	2 956	647 710	621 738
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(83)	6	(331)	342	1 548	3 060	585 225	681 845
À la clôture de la période	1	84	242	573	6 783	5 235	1 731 918	1 146 693
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation à l'ouverture de la période	8	8	55	24	506	226	95 440	43 184
Émis	–	–	–	34	622	445	85 824	68 108
Distributions réinvesties	–	–	2	1	26	8	2 371	1 160
Rachetés	(8)	–	(32)	(4)	(455)	(173)	(35 503)	(17 012)
Titres en circulation – clôture de la période	–	8	25	55	699	506	148 132	95 440

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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	14 497	303 752
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur les placements	(32 148)	(7 256)
Variation (du gain net non réalisé) de la perte nette non réalisée sur les placements	116 875	(227 364)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(142 116)	(115 536)
Achat de placements	(558 456)	(308 709)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	515 338	203 974
Augmentation (diminution) des montants à payer et autres passifs	(16)	1
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(86 026)	(151 138)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	1 034 945	741 314
Paiements au rachat de titres	(908 623)	(582 070)
Distributions versées après déduction des réinvestissements	(40 173)	(8 265)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	86 149	150 979
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	123	(159)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	(139)	20
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	(16)	(139)
Trésorerie	–	–
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(16)	(139)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	(16)	(139)
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	19 375	18 421
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	45 592	38 808
Intérêts versés	–	–

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 \$)
TITRES DE PARTICIPATION					
Agriculture Investment Group Corp., placement privé	Uruguay	Consommation de base	8 014	20	10
Highland Therapeutics Inc.	Canada	Soins de santé	3 559	92	–
Total des titres de participation				112	10
¹ FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds en gestion commune de répartition active BlackRock – IG I, série P	Canada	Fonds communs de placement	31 598 079	328 238	328 437
Fonds en gestion commune d'actions internationales BlackRock – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	2 628 326	26 230	25 848
Catégorie Marchés émergents IG JPMorgan, série P	Canada	Fonds communs de placement	1 841 783	34 552	31 705
Fonds d'actions européennes IG Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 406 008	25 846	26 890
Fonds d'actions européennes moyenne capitalisation IG Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 521 165	26 602	24 893
Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie, série P	Canada	Fonds communs de placement	9 147 530	90 689	83 423
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme IG Mackenzie, série P	Canada	Fonds communs de placement	26 505 784	286 903	279 379
Fonds d'actions panasiatiques IG Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 310 763	23 299	25 278
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, série P	Canada	Fonds communs de placement	15 425 591	190 573	212 403
Fonds de positions longues/courtes en actions américaines JPMorgan – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	1 054 654	10 821	10 206
Fonds en gestion commune d'obligations canadiennes Mackenzie – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	57 453 743	594 806	556 509
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	26 586 970	259 889	238 868
Fonds de revenu d'actions canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	9 268 649	92 816	102 300
Fonds en gestion commune d'actions canadiennes Mackenzie – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	9 785 989	96 907	126 674
Fonds de couverture d'actions Mackenzie – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	5 423 558	54 291	54 998
Fonds d'obligations mondiales Mackenzie – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	21 679 290	216 719	206 749
Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	8 327 771	90 003	111 734
Fonds global macro Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	2 326 939	22 571	21 185
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie, série IG	Canada	Fonds communs de placement	1 566 647	17 642	21 395
Fonds en gestion commune d'obligations mondiales PIMCO – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	20 301 749	211 355	198 104
Fonds en gestion commune à revenu élevé Putnam – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	4 284 729	42 478	40 552
Fonds en gestion commune d'actions américaines T. Rowe Price – IG, série P	Canada	Fonds communs de placement	8 216 705	85 656	109 209
Fonds de couverture d'actions mondiales Wellington – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	2 060 927	20 756	21 402
Total des fonds communs de placement				2 849 642	2 858 141
Coûts d'opérations				–	–
Total des placements				2 849 754	2 858 151
Dette bancaire					(16)
Autres éléments d'actif moins le passif					(140)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 857 995

¹ Tous les fonds communs de placement sont gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fonds de revenu	56,1
Fonds d'actions étrangères	13,2
Fonds de répartition active	11,5
Fonds d'actions canadiennes	8,0
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie	7,4
Fonds communs de placement alternatifs	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–
Autres actifs (passifs) nets	–
Total	100,0

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fonds de revenu	58,6
Fonds d'actions étrangères	13,2
Fonds de répartition active	11,4
Fonds d'actions canadiennes	8,4
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie	6,4
Fonds communs de placement alternatifs	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–
Autres actifs (passifs) nets	–
Total	100,0

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 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. 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.

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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

e) 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'acquérir, 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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

- 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.
- 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.
- 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 »).
- 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. Le Fonds peut également verser des frais annuels aux placeurs relativement à certains services de placement fournis par les placeurs. 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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- 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.
- 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. Il est possible d'obtenir sur demande les états financiers des Fonds de IG Gestion de patrimoine, qui comprennent des commentaires concernant leurs expositions respectives au risque. Il y a lieu de se reporter à la note 10 qui décrit la façon d'obtenir des renseignements supplémentaires.

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.

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 si elle 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.

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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 distribution (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	s. o.	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série A-REEI	s. o.	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série B	s. o.	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série B-REEI	s. o.	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série C	s. o.	1,70	0,10	jusqu'à 0,20	0,15	0,05
Série DB	02/11/2020	–	–	–	–	–
Série J FAR	12/07/2013	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série J FAR-REEI	16/07/2018	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série J SF	12/07/2013	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série J SF-REEI	16/07/2018	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série S	s. o.	1,45	0,15	–	0,10	0,05
Série T FAR	07/01/2019	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série T SF	07/01/2019	1,70	0,10	0,12	0,15	0,05
Série Tc	07/01/2019	1,70	0,10	jusqu'à 0,20	0,15	0,05
Série T JFAR	07/01/2019	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série T JSF	07/01/2019	1,45	0,10	0,12	0,15	0,05
Série Tu	07/01/2019	0,45	0,10	–	0,15	0,05
Série U	12/07/2013	0,45	0,10	–	0,15	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 de série C 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, A-REEI, C, J FAR, J FAR-REEI, 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.

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

Aux 31 mars 2022 et 2021, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques liés aux instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à offrir aux investisseurs une solution reposant sur un portefeuille diversifié procurant la stabilité à long terme du capital et un revenu, en investissant dans des Fonds sous-jacents et/ou directement dans des titres. Dans des conditions normales du marché, l'exposition aux catégories d'actif sera de 60 % à 80 % de titres à revenu fixe et de 20 % à 40 % d'actions. Le conseiller en valeurs peut revoir ces fourchettes et les modifier sans préavis. De plus, le Fonds peut investir dans d'autres catégories d'actif, y compris, sans s'y limiter, le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie et des fonds communs de placement alternatifs.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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)

ii. Risque de change

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de change.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 5 %		Diminution de 5 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	(34 355)	(1,2)	34 597	1,2
31 mars 2021	(38 297)	(1,4)	38 297	1,4

iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	(109 580)	(3,8)	109 677	3,8
31 mars 2021	(88 554)	(3,2)	79 580	2,9

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix découlant de placements dans des titres de participation.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	87 142	3,0	(88 575)	(3,1)
31 mars 2021	83 689	3,0	(83 461)	(3,0)

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix découlant de la variation du taux de capitalisation moyen pondéré applicable aux biens immobiliers détenus par le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 25 points de base		Diminution de 25 points de base	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2022	(9 047)	(0,3)	8 053	0,3
31 mars 2021	(7 977)	(0,3)	8 882	0,3

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2022 et 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon notable au risque de crédit.

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	2 858 141	–	–	2 858 141	2 757 670	–	–	2 757 670
Titres de participation	–	–	10	10	–	–	11	11
Total	2 858 141	–	10	2 858 151	2 757 670	–	11	2 757 681

Au cours des périodes, il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – ACCENT REVENU

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 (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2022 et 2021 :

	31 mars 2022	31 mars 2021
	Titres de participation (\$)	Titres de participation (\$)
Solde à l'ouverture de la période	11	46
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Gains (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Non réalisé(e)s	(1)	(35)
Solde à la clôture de la période	10	11
Variation des gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(1)	(35)

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

g) 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.