

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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 d'actions américaines IG Mackenzie (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 d'actions américaines IG Mackenzie (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 D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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 D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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	3 066 542	3 317 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44 462	14 195
Dividendes à recevoir	1 365	1 489
Montant à recevoir à l'égard des placements vendus	11 367	28 767
Montant à recevoir à l'égard des titres émis	–	–
Total des actifs	3 123 736	3 361 900
PASSIFS		
Passifs courants		
Montant à payer à l'égard des placements achetés	11 799	18 392
Montant à payer à l'égard des titres rachetés	1	2
Montant à payer au gestionnaire	124	148
Total des passifs	11 924	18 542
Actif net attribuable aux porteurs de titres	3 111 812	3 343 358

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	17,76	16,87	383 306	562 122
Série B	17,70	16,82	96 180	140 951
Série C	17,40	16,53	307 283	411 293
Série J FAR	16,75	15,91	205 178	395 625
Série J SF	16,71	15,88	29 551	54 366
Série P	19,27	18,33	402 827	469 367
Série S	14,28	13,58	68 094	72 483
Série U	13,40	12,73	1 619 393	1 237 151
			3 111 812	3 343 358

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022	2021
	\$	\$
Produits		
Dividendes	37 089	43 438
Revenu d'intérêts	148	181
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	314 430	287 974
Gain net non réalisé (perte nette non réalisée)	18 749	754 507
Produits du prêt de titres	184	133
Total des gains (pertes)	370 600	1 086 233
Charges (note 6)		
Frais de gestion	41 078	46 604
Remises sur frais de gestion	(98)	(1 564)
Frais de service	4 781	6 613
Remises sur frais de service	(1 783)	(2 367)
Frais d'administration	5 795	5 661
Intérêts débiteurs	–	6
Honoraires du fiduciaire	1 628	1 590
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	736	1 529
Frais liés au Comité d'examen indépendant	7	8
Autres	1	1
Charges avant déduction des montants pris en charge par le gestionnaire	52 145	58 081
Charges prises en charge par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	52 145	58 081
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités, avant impôt	318 455	1 028 152
Charge d'impôt étranger retenu à la source (recouvrée)	4 498	5 960
Impôts étrangers sur le résultat payés (recouverts)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	313 957	1 022 192

	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	1,75	4,65	46 965	205 560
Série B	1,76	4,62	11 856	50 460
Série C	1,67	4,53	34 755	150 817
Série J FAR	1,96	4,42	34 625	149 532
Série J SF	1,95	4,39	4 775	19 527
Série P	2,33	5,27	53 079	146 713
Série S	1,32	3,75	6 538	21 878
Série U	1,10	3,39	121 364	277 705
			313 957	1 022 192

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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	3 343 358	2 958 106	562 122	660 906	140 951	159 905	411 293	454 061	395 625	475 423
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	313 957	1 022 192	46 965	205 560	11 856	50 460	34 755	150 817	34 625	149 532
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 392)	(1 193)	(312)	–	(78)	–	(209)	–	(198)	–
Gains en capital	(124 288)	–	(11 417)	–	(2 855)	–	(7 658)	–	(7 272)	–
Remises sur frais de gestion	(98)	(1 564)	–	–	–	–	–	(1 422)	(88)	(128)
Remises sur frais de service	(1 783)	(2 367)	–	–	–	–	(1 783)	(2 367)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(129 561)	(5 124)	(11 729)	–	(2 933)	–	(9 650)	(3 789)	(7 558)	(128)
Opérations sur titres :										
Produit de l'émission de titres	585 194	556 668	2 656	5 065	10 951	18 260	865	1 644	3 978	8 838
Distributions réinvesties	111 876	5 348	11 651	–	2 897	–	9 745	4 013	7 439	128
Palements au rachat de titres	(1 113 012)	(1 193 832)	(228 359)	(309 409)	(67 542)	(87 674)	(139 725)	(195 453)	(228 931)	(238 168)
Total des opérations sur titres	(415 942)	(631 816)	(214 052)	(304 344)	(53 694)	(69 414)	(129 115)	(189 796)	(217 514)	(229 202)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(231 546)	385 252	(178 816)	(98 784)	(44 771)	(18 954)	(104 010)	(42 768)	(190 447)	(79 798)
À la clôture de la période	3 111 812	3 343 358	383 306	562 122	96 180	140 951	307 283	411 293	205 178	395 625
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation à l'ouverture de la période			33 314	53 085	8 382	12 889	24 880	37 101	24 863	40 604
Émis			148	339	607	1 206	49	110	235	613
Distributions réinvesties			593	–	148	–	514	278	402	9
Rachetés			(12 470)	(20 110)	(3 702)	(5 713)	(7 783)	(12 609)	(13 247)	(16 363)
Titres en circulation – clôture de la période			21 585	33 314	5 435	8 382	17 660	24 880	12 253	24 863

	Série J SF		Série P		Série S		Série U	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture de la période	54 366	61 604	469 367	399 633	72 483	62 535	1 237 151	684 039
Augmentation (diminution) de l'actif net découlant des activités	4 775	19 527	53 079	146 713	6 538	21 878	121 364	277 705
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(27)	–	(619)	(1 193)	(64)	–	(1 885)	–
Gains en capital	(1 004)	–	(22 670)	–	(2 342)	–	(69 070)	–
Remises sur frais de gestion	(10)	(14)	–	–	–	–	–	–
Remises sur frais de service	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 041)	(14)	(23 289)	(1 193)	(2 406)	–	(70 955)	–
Opérations sur titres :								
Produit de l'émission de titres	4 465	8 610	9 379	7 122	19 998	23 196	532 902	483 933
Distributions réinvesties	1 019	14	23 289	1 193	2 406	–	53 430	–
Palements au rachat de titres	(34 033)	(35 375)	(128 998)	(84 101)	(30 925)	(35 126)	(254 499)	(208 526)
Total des opérations sur titres	(28 549)	(26 751)	(96 330)	(75 786)	(8 521)	(11 930)	331 833	275 407
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(24 815)	(7 238)	(66 540)	69 734	(4 389)	9 948	382 242	553 112
À la clôture de la période	29 551	54 366	402 827	469 367	68 094	72 483	1 619 393	1 237 151
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation à l'ouverture de la période			3 425	5 274	25 612	30 260	97 148	73 931
Émis			262	598	470	450	38 371	41 379
Distributions réinvesties			55	1	1 102	69	3 622	–
Rachetés			(1 973)	(2 448)	(6 280)	(5 167)	(18 264)	(18 162)
Titres en circulation – clôture de la période			1 769	3 425	20 904	25 612	120 877	97 148

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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	313 957	1 022 192
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Gain net réalisé) perte nette réalisée sur les placements	(313 994)	(289 440)
Variation (du gain net non réalisé) de la perte nette non réalisée sur les placements	(18 749)	(754 507)
Achat de placements	(1 265 781)	(2 774 188)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 841 063	3 410 265
(Augmentation) diminution des montants à recevoir et autres actifs	124	563
Augmentation (diminution) des montants à payer et autres passifs	(24)	(2)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	556 596	614 883
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	323 912	103 006
Paiements au rachat de titres	(832 447)	(740 169)
Distributions versées après déduction des réinvestissements	(17 685)	224
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(526 220)	(636 939)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	30 376	(22 056)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	14 195	35 860
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(109)	391
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	44 462	14 195
Trésorerie	44 462	12 804
Équivalents de trésorerie	–	1 391
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	44 462	14 195
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	37 213	44 001
Impôts étrangers payés	4 498	5 960
Intérêts reçus	148	181
Intérêts versés	–	6

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

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	59 949	15 449	25 269
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 107	7 657	10 881
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 858	4 238	4 217
The AES Corp.	États-Unis	Services publics	132 000	4 247	4 245
Air Lease Corp.	États-Unis	Produits industriels	45 500	2 671	2 539
Airbnb Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 245	2 554	2 844
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	46 732	3 356	3 388
Albertsons Cos. Inc.	États-Unis	Consommation de base	60 749	2 249	2 525
Alcoa Corp.	États-Unis	Matériaux	177 579	16 699	19 983
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	199 548	15 980	19 786
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	532	295	290
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	2 700	393	467
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	52 110	104 043	181 160
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	34 857	88 523	142 032
AMERCO	États-Unis	Produits industriels	2 942	2 472	2 195
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	7 300	1 597	1 706
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	12 658	973	993
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 836	3 846	3 635
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	190 080	14 537	17 902
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 495	3 663	5 830
Aon PLC	Irlande	Services financiers	79 535	18 884	32 372
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	784 639	70 626	171 248
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 500	3 468	3 871
Aptiv PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	70 107	10 074	10 490
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 968	16 104	11 512
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	65 984	19 656	18 766
AutoNation Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 000	163	124
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 605	3 367	4 102
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	2 173	581	473
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	952 322	39 904	49 065
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	73 554	5 243	4 563
Bank of the Ozarks Inc.	États-Unis	Services financiers	39 800	2 128	2 124
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	54 842	18 328	18 234
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	139 320	54 912	61 456
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 200	1 183	1 176
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 132	3 206	3 323
Brunswick Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	246 524	30 629	24 925
Camden Property Trust	États-Unis	Biens immobiliers	9 549	2 027	1 984
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 000	376	328
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	201 321	41 556	56 069
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	330 038	28 450	34 730
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	7 597	959	979
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 357	14 443	12 195
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	351 831	25 070	37 076
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	72 154	49 299	49 199
Chewy Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	20 200	1 788	1 030
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 380	397	413
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	64 176	4 139	4 473
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	72 844	6 540	4 862
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	22 368	5 564	6 650
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	27 500	2 842	2 606
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	63 837	4 472	3 736
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	26 862	3 193	3 036
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	41 750	20 525	21 792
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	35 348	19 174	25 442
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	44 999	4 137	5 693
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	116 107	11 308	10 813
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	72 648	15 216	26 636
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	24 569	12 421	12 758
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	17 882	2 848	2 955
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 752	225	245
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	497 472	40 881	45 752
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	197 868	23 220	29 114

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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)					
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 061	315	380
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	2 914	428	434
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	89 611	2 146	3 854
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	76 416	19 422	22 646
Essent Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	37 946	2 178	1 955
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	10 900	3 882	3 710
Evercore Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 200	218	167
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	67 700	3 674	4 030
Expedia Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	16 579	3 549	4 055
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	14 820	3 265	3 809
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	7 200	345	413
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	180 125	20 240	22 829
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	307 061	28 960	23 385
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	67 289	3 908	4 183
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 287	1 763	1 594
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	42 924	5 479	4 909
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 663	669	644
Halozyne Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	26 500	1 443	1 321
Hancock Holding Co.	États-Unis	Services financiers	24 200	1 651	1 577
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	38 700	3 511	3 474
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 738	3 425	3 990
Herc Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 600	1 453	1 378
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	3 800	450	508
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	190 718	3 663	3 983
Huntington Ingalls Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 431	2 943	2 850
Hyatt Hotels Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 788	868	810
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	9 335	834	927
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	15 478	1 248	959
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matériaux	79 021	10 702	12 971
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	57 590	21 179	21 716
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	105 737	33 863	30 557
Jacobs Engineering Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	84 032	14 612	14 475
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	156 510	33 221	34 671
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	253 710	35 269	43 229
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	123 273	17 332	24 340
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 439	3 120	2 983
Lamar Advertising Co., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	19 100	2 596	2 774
Lennox International Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 476	627	476
Liberty Global PLC, série C	États-Unis	Services de communication	5 197	190	168
Lincoln National Corp.	États-Unis	Services financiers	42 517	3 209	3 473
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	24 097	3 586	3 543
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 512	2 006	1 938
Louisiana-Pacific Corp.	États-Unis	Matériaux	1 600	158	124
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	144 313	19 573	36 471
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 186	2 545	2 487
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	22 298	4 356	4 750
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	191 025	13 509	12 177
Masimo Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 340	256	244
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	4 129	1 954	1 844
Matador Resources Co.	États-Unis	Énergie	41 207	2 334	2 729
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	45 581	6 641	6 321
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	347 852	38 326	35 674
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	78 974	23 947	21 949
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 064	3 891	3 543
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	442 398	33 582	41 550
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	632 049	98 502	243 570
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	598 246	37 077	46 944
MongoDB Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 757	2 395	2 083
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	51 511	20 986	21 724
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	310 493	18 876	33 919
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	71 404	11 510	15 904
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 500	143	176
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	114 416	3 762	3 168

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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)					
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	292 170	24 430	30 935
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	227 764	26 593	38 308
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	214 648	18 888	73 207
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	238 852	18 797	18 692
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	40 515	3 256	3 577
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	55 801	1 725	3 771
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 700	203	194
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 626	2 900	3 600
Penske Automotive Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19 654	1 960	2 302
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	66 647	13 482	13 943
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 900	1 620	1 547
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	48 614	5 447	5 708
Pinnacle Financial Partners Inc.	États-Unis	Services financiers	2 755	347	317
Popular Inc.	Porto Rico	Services financiers	24 100	2 102	2 462
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	114 220	4 325	4 077
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	49 945	8 371	9 539
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	22 587	4 054	4 559
Prosperity Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	24 300	2 309	2 107
Public Storage	États-Unis	Biens immobiliers	3 641	1 217	1 776
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 339	375	368
Rapid7 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 500	2 363	2 155
Red Rock Resorts Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 790	1 343	1 323
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	248	196	216
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	21 203	3 642	2 901
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matériaux	7 708	1 380	1 766
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	17 472	7 049	6 115
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	18 748	8 603	11 066
Ryder System Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 900	609	585
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	8 156	4 863	4 182
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191 847	45 555	50 913
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	3 935	1 579	1 692
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	31 915	1 576	1 648
Seagen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 892	703	701
Sealed Air Corp.	États-Unis	Matériaux	2 000	165	167
Select Medical Holdings Corp.	États-Unis	Soins de santé	400	20	12
Signature Bank	États-Unis	Services financiers	52 460	11 573	19 244
Signet Jewelers Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 800	3 328	2 344
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 957	637	651
Southern Co.	États-Unis	Services publics	55 386	4 214	5 020
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	13 813	830	791
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	113 396	15 998	12 894
Steel Dynamics Inc.	États-Unis	Matériaux	2 219	236	231
STERIS PLC	États-Unis	Soins de santé	43 391	8 835	13 112
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	64 245	17 702	21 469
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	73 516	3 607	3 199
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	40 836	9 595	17 011
Synovus Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	41 654	2 140	2 551
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	38 142	1 744	3 598
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 449	2 487	2 772
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Technologie de l'information	446 390	16 571	13 787
Teradyne Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 687	4 387	3 500
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 007	1 301	1 356
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	39 900	3 775	3 709
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	25 443	14 409	18 784
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	99 733	15 376	19 035
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	886 841	60 516	39 551
UMB Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	12 058	1 515	1 464
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 948	1 647	1 690
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	20 710	4 182	5 551
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	219 557	48 406	97 481
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	6 733	1 545	1 510
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	108 167	37 793	68 949
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	17 646	2 837	3 197

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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)					
Unum Group	États-Unis	Services financiers	86 867	2 900	3 421
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	4 500	1 763	1 195
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	81 707	22 597	22 719
Vertiv Holdings Co.	États-Unis	Produits industriels	668 764	18 186	11 703
VICI Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	33 082	1 125	1 177
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	28 007	7 520	7 763
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	39 244	6 435	7 305
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	42 830	2 839	2 594
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	939 686	26 259	39 241
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	489	148	146
Wyndham Destinations Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	24 300	1 853	1 760
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	198 413	21 126	21 003
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	89 501	16 984	21 097
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 779	4 515	3 854
Total des titres de participation				2 236 216	2 965 576
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Global X Copper Miners ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	290 868	13 915	16 546
Health Care Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	12 397	2 110	2 123
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds négociés en bourse	20 750	11 383	11 714
SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	419 690	42 793	70 583
Total des fonds négociés en bourse				70 201	100 966
Coûts d'opérations				(588)	—
Total des placements				2 305 829	3 066 542
Trésorerie et équivalents de trésorerie					44 462
Autres éléments d'actif moins le passif					808
Actif net attribuable aux porteurs de titres					3 111 812

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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	95,3
Fonds négociés en bourse	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres actifs (passifs) nets	–
	100,0

RÉPARTITION RÉGIONALE

États-Unis	93,2
Autres	2,1
	95,3

RÉPARTITION SECTORIELLE

Technologie de l'information	26,8
Soins de santé	15,0
Services financiers	12,2
Produits industriels	11,7
Consommation discrétionnaire	10,4
Services de communication	8,4
Consommation de base	3,8
Matériaux	2,8
Énergie	1,9
Autres	2,3
	95,3

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Titres de participation	98,0
Fonds négociés en bourse	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	100,0

RÉPARTITION RÉGIONALE

États-Unis	95,2
Autres	2,8
	98,0

RÉPARTITION SECTORIELLE

Technologie de l'information	26,9
Soins de santé	14,4
Consommation discrétionnaire	12,5
Services financiers	11,9
Produits industriels	11,6
Services de communication	10,2
Consommation de base	3,6
Matériaux	3,1
Services publics	2,0
Autres	1,8
	98,0

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

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.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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) 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'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.

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.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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.

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 »).

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- 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.
- 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.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

c) Risque de change (suite)

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.

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 D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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 D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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.	1,85	0,30	0,18	0,05
Série B	s. o.	1,85	0,30	0,18	0,05
Série C	s. o.	2,00	jusqu'à 0,50	0,18	0,05
Série J FAR	13/07/2012	1,60	0,30	0,18	0,05
Série J SF	13/07/2012	1,60	0,30	0,18	0,05
Série P	s. o.	–	–	–	–
Série S	08/02/2019	1,60	–	0,10	0,05
Série U	12/07/2013	0,75	–	0,18	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, C et J FAR, 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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	96 233	112 958
Valeur des biens reçus en garantie	103 495	119 041

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Produit brut du prêt de titres	257	100,0	166	100,0
Impôt retenu	(33)	(12,9)	(4)	(2,5)
	224	87,1	162	97,5
Paiements aux mandataires d'opérations de prêt de titres	(40)	(15,7)	(29)	(17,5)
Produits du prêt de titres	184	71,4	133	80,0

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	266
31 mars 2021	493

e) Risques liés aux instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de participation américains et en répartissant les placements en fonction des composantes précises gérées au moyen de styles de gestion complémentaires. Le Fonds a des composantes axées sur la valeur et la croissance, ainsi qu'une composante de base sans orientation précise quant au style. Le gestionnaire peut modifier les composantes à tout moment sans préavis.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

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

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	2 899 632	44 239	–	2 943 871				
EUR	32 372	–	–	32 372				
CHF	19 786	–	–	19 786				
Total	2 951 790	44 239	–	2 996 029				
% de l'actif net				96,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(154 849)	(5,0)	154 849	5,0

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	3 184 244	11 298	–	3 195 542				
EUR	28 133	–	–	28 133				
CNY	25 219	–	–	25 219				
Autres	21 653	–	–	21 653				
Total	3 259 249	11 298	–	3 270 547				
% de l'actif net				97,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(165 434)	(4,9)	165 434	4,9

iii. Risque de taux d'intérêt

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

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	306 654	9,9	(306 654)	(9,9)
31 mars 2021	331 745	9,9	(331 745)	(9,9)

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 négociés en bourse	100 966	–	–	100 966	41 861	–	–	41 861
Titres de participation	2 965 576	–	–	2 965 576	3 275 488	100	–	3 275 588
Placements à court terme	–	–	–	–	–	1 391	–	1 391
Total	3 066 542	–	–	3 066 542	3 317 349	1 491	–	3 318 840

Au cours des périodes closes les 31 mars 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2.

FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES IG MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

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

g) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Aux 31 mars 2022 et 2021, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

h) Changement de nom

Le 9 juillet 2021, le Fonds a été renommé Fonds d'actions américaines IG Mackenzie.

i) 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.