

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022*

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Autres renseignements ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

*Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.*

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

*La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds mondial IG Mackenzie II (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.*

*Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.*

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	106 476	131 167
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 065	314
Dividendes à recevoir	148	145
Sommes à recevoir pour placements vendus	95	35
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
<b>Total de l'actif</b>	<b>107 784</b>	<b>131 661</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	78	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	5	62
<b>Total du passif</b>	<b>83</b>	<b>62</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>107 701</b>	<b>131 599</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2022 \$	2021 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	1 385	1 385
Revenu d'intérêts	7	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	959	3 589
Profit (perte) net(te) latent(e)	(17 531)	6 740
Revenu tiré du prêt de titres	5	6
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(15 175)</b>	<b>11 720</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	786	1 120
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)
Frais de service	84	140
Rabais sur les frais de service	(37)	(56)
Frais d'administration	117	150
Honoraires du fiduciaire	32	42
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	23	26
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	–	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 004</b>	<b>1 421</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>1 004</b>	<b>1 421</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(16 179)</b>	<b>10 299</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	142	99
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	(21)	57
Impôt sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(16 300)</b>	<b>10 143</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
Série A	20,81	23,96	12 084	16 009
Série B	20,43	23,52	6 719	8 913
Série C	20,07	23,14	14 077	18 208
Série F (auparavant, série U)	17,62	20,13	68 570	79 410
Série J FAR	20,42	23,47	4 758	7 115
Série J SF	20,28	23,32	1 493	1 944
			<b>107 701</b>	<b>131 599</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(3,21)	1,65	(1 989)	1 642
Série B	(3,16)	1,58	(1 105)	872
Série C	(3,06)	1,55	(2 266)	1 574
Série F (auparavant, série U)	(2,51)	1,33	(9 884)	4 946
Série J FAR	(3,13)	1,68	(815)	902
Série J SF	(3,09)	1,60	(241)	207
			<b>(16 300)</b>	<b>10 143</b>

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série B		Série C		Série F (auparavant, série U)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	131 599	149 863	16 009	26 563	8 913	13 938	18 208	24 412	79 410	67 503
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16 300)	10 143	(1 989)	1 642	(1 105)	872	(2 266)	1 574	(9 884)	4 946
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de service	(37)	(56)	-	-	-	-	(37)	(56)	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(38)</b>	<b>(58)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(37)</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 100	13 698	4	10	217	379	9	34	4 831	13 170
Réinvestissement des distributions	28	43	-	-	-	-	27	41	-	-
Paielements au rachat de titres	(12 688)	(28 380)	(1 940)	(7 035)	(1 306)	(3 485)	(1 864)	(4 011)	(5 787)	(8 790)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(7 560)</b>	<b>(14 639)</b>	<b>(1 936)</b>	<b>(7 025)</b>	<b>(1 089)</b>	<b>(3 106)</b>	<b>(1 828)</b>	<b>(3 936)</b>	<b>(956)</b>	<b>4 380</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(23 898)</b>	<b>(4 554)</b>	<b>(3 925)</b>	<b>(5 383)</b>	<b>(2 194)</b>	<b>(2 234)</b>	<b>(4 131)</b>	<b>(2 418)</b>	<b>(10 840)</b>	<b>9 326</b>
<b>À la clôture</b>	<b>107 701</b>	<b>145 309</b>	<b>12 084</b>	<b>21 180</b>	<b>6 719</b>	<b>11 704</b>	<b>14 077</b>	<b>21 994</b>	<b>68 570</b>	<b>76 829</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>668</b>	<b>1 168</b>	<b>379</b>	<b>624</b>	<b>787</b>	<b>1 109</b>	<b>3 945</b>	<b>3 587</b>
Émis			-	-	10	17	-	1	258	660
Réinvestissement des distributions			-	-	-	-	1	2	-	-
Rachetés			(87)	(293)	(60)	(148)	(87)	(172)	(311)	(440)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>581</b>	<b>875</b>	<b>329</b>	<b>493</b>	<b>701</b>	<b>940</b>	<b>3 892</b>	<b>3 807</b>

	Série J FAR		Série J SF	
	2022	2021	2022	2021
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>				
<b>À l'ouverture</b>	7 115	14 076	1 944	3 371
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(815)	902	(241)	207
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenus	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	(1)	(1)	(1)
Rabais sur les frais de service	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	-	6	39	99
Réinvestissement des distributions	-	1	1	1
Paielements au rachat de titres	(1 542)	(4 132)	(249)	(927)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(1 542)</b>	<b>(4 125)</b>	<b>(209)</b>	<b>(827)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(2 357)</b>	<b>(3 224)</b>	<b>(451)</b>	<b>(621)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 758</b>	<b>10 852</b>	<b>1 493</b>	<b>2 750</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>				
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>303</b>	<b>633</b>	<b>83</b>	<b>153</b>
Émis	-	-	3	4
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	(70)	(175)	(12)	(40)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>233</b>	<b>458</b>	<b>74</b>	<b>117</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2022	2021
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 300)	10 143
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(952)	(3 583)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	17 531	(6 740)
Achat de placements	(8 836)	(13 417)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	16 955	28 003
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(3)	(8)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(57)	55
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>8 338</b>	<b>14 453</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	883	1 553
Paiements au rachat de titres	(8 471)	(16 235)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10)	(15)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(7 598)</b>	<b>(14 697)</b>
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>740</b>	<b>(244)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	314	5
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	11	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 065</b>	<b>(239)</b>
Trésorerie	1 065	–
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	–	(239)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 065</b>	<b>(239)</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	1 382	1 376
Impôts étrangers payés	121	156
Intérêts reçus	7	–
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 894	1 454	2 021
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	86 847	951	997
Air Liquide SA	France	Matériaux	7 757	1 310	1 221
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	4 547	1 301	503
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	24 321	2 224	3 215
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	21 409	1 144	1 195
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	17 365	1 312	1 111
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17 003	2 833	2 656
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	4 579	1 395	1 359
Aon PLC	Irlande	Services financiers	4 845	1 287	1 794
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 202	1 358	2 331
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	53 151	715	680
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	8 138	2 679	2 507
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	10 646	849	1 232
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 710	1 480	2 277
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	12 605	1 420	1 252
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	14 630	1 973	2 905
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	6 918	1 672	1 694
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	27 979	1 122	2 210
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	34 000	1 013	1 087
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	9 945	2 263	2 263
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	21 881	1 074	1 267
Dominio's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 309	791	561
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	13 970	1 157	1 414
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 770	603	656
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	9 122	826	748
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	11 013	859	889
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	10 877	1 255	1 026
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 870	1 035	1 816
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	6 200	832	824
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	50 944	1 515	952
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	11 701	2 327	2 642
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	18 414	1 831	2 659
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	2 325	453	1 067
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	23 124	1 367	494
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 624	1 184	822
Linde PLC	Irlande	Matériaux	2 694	750	1 004
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	1 140	664	926
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 855	974	1 230
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	11 516	1 653	1 285
Meta Platforms Inc.	États-Unis	Services de communication	4 041	1 279	758
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	13 433	3 324	4 324
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	2 054	281	690
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 622	1 251	1 741
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	15 390	2 257	2 302
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 520	748	634
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	13 946	1 230	1 921
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 296	1 151	1 421
<sup>1</sup> Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	3 496	762	883
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	21 544	2 229	2 472
Roche Holding AG Genusscheine	Suisse	Soins de santé	5 275	1 637	2 376
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	3 662	1 556	1 546
Safran SA	France	Produits industriels	9 223	1 259	1 159
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	10 782	1 839	1 229
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	49 907	1 668	2 477
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	30 918	1 111	1 063
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	2 933	785	830
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	10 656	926	515
Sika AG	Suisse	Matériaux	2 103	503	582
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	16 886	1 509	1 502
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 445	1 303	1 450
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	96 429	1 304	1 748

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	19 838	1 498	926
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 836	1 115	1 463
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 820	1 199	1 273
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	27 178	1 890	1 515
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 604	1 566	1 509
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 205	837	841
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	7 781	2 063	1 911
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	4 625	742	603
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	20 006	825	792
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	13 434	1 422	1 808
<b>Total des actions</b>				<b>95 974</b>	<b>105 056</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares MSCI EAFE ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	7 400	605	573
SPDR S&P 500 ETF Trust	États-Unis	Fonds négociés en bourse	1 715	909	847
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>				<b>1 514</b>	<b>1 420</b>
Coûts de transaction				(60)	–
<b>Total des placements</b>				<b>97 428</b>	<b>106 476</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 065
Autres éléments d'actif moins le passif					160
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>107 701</b>

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

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,6
Fonds négociés en bourse	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	64,2
Suisse	4,9
France	4,6
Japon	4,5
Pays-Bas	4,1
Allemagne	3,2
Irlande	2,6
Autre	2,0
Danemark	1,8
Taiwan	1,6
Chine	1,3
Royaume-Uni	1,2
Espagne	1,0
Singapour	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Hong Kong	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	18,7
Services financiers	17,2
Soins de santé	14,5
Consommation de base	10,3
Consommation discrétionnaire	10,0
Produits industriels	8,4
Énergie	6,7
Matériaux	5,4
Services de communication	5,1
Fonds négociés en bourse	1,3
Biens immobiliers	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,3
Fonds négociés en bourse	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif) net	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	65,1
Europe (sauf le Royaume-Uni)	22,1
Pacifique (sauf le Japon)	6,1
Japon	4,9
Royaume-Uni	1,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	20,8
Services financiers	18,3
Soins de santé	12,6
Consommation discrétionnaire	10,2
Consommation de base	9,5
Produits industriels	9,4
Matériaux	6,0
Services de communication	6,0
Énergie	5,3
Biens immobiliers	1,2

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

### 1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

#### a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. S'ils sont émis, les titres de séries F, P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'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 30 septembre 2022 et 2021 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2022, 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

#### b) Généralités

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2022. 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 14 novembre 2022.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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 calculé en fonction d'un 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 de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus 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 respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée. 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.



## NOTES ANNEXES

### 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 de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. 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.

Dans les cas où le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire choisit le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques.

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 profit 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 de gré à gré, sont évalués en fonction du profit 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 incluent les dépôts de trésorerie auprès de banques et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. 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 les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement 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 comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### d) Comptabilisation des produits

Le revenu et les charges d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts sont comptabilisés au moyen de 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, respectivement, sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts. 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.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s 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 à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur 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 de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction 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. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

#### g) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre d'une série présentée à l'état du résultat global correspond à l'augmentation (diminution) moyenne pondérée de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation 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 s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de 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 produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

#### 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'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

## NOTES ANNEXES

### 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.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation 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 doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

##### *Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

##### *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 elle 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 les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun 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 bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt. 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 et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu 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.
- Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2022 et 2021 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans 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 30 septembre 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

#### c) Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs 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 ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### d) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la 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 important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des 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 sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### f) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire 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 important.

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 MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### a) Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
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 d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

### 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.	1,90	0,30	0,18	0,05
Série B	s.o.	1,90	0,30	0,18	0,05
Série C	s.o.	1,95	jusqu'à 0,50	0,18	0,05
Série F	12/07/2013	0,80	–	0,18	0,05
Série J FAR	13/07/2012	1,65	0,30	0,18	0,05
Série J SF	13/07/2012	1,65	0,30	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 ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.

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.

Avant le 11 juillet 2022, la série F était connue sous le nom de série U.

Il est uniquement possible pour les porteurs de titres actuels de réinvestir leurs distributions et d'investir par l'intermédiaire de régimes d'investissement préautorisés dans le Fonds.

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

#### b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
178 569	19	–	–	–	–	–	19	–	–	–	–	–	–	–	–

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2022		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	4 854	100,0	3 948	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	5 397	111,1	4 167	105,8

  

	30 septembre 2022		30 septembre 2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	6	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	–	(4,2)	–	(3,0)
	6	95,8	8	97,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(17,2)	(2)	(17,5)
Revenu tiré du prêt de titres	5	78,6	6	79,5

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2022	3
30 septembre 2021	7

# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des 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 sur les marchés boursiers étrangers. Le Fonds utilise un modèle quantitatif rigoureux pour aider à déterminer les pays où investir et la pondération pour chacun.

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	73 799	1 096	–	74 895				
EUR	12 868	10	–	12 878				
CHF	5 260	–	–	5 260				
JPY	4 860	–	–	4 860				
GBP	2 330	11	–	2 341				
HKD	1 923	6	–	1 929				
DKK	1 921	–	–	1 921				
NTD	1 748	–	–	1 748				
SGD	1 087	–	–	1 087				
SEK	680	–	–	680				
Total	106 476	1 123	–	107 599				
% de l'actif net	98,9	1,0	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 380)	(5,0)	5 380	5,0

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	85 714	(5)	–	85 709				
EUR	19 731	–	–	19 731				
JPY	6 459	20	–	6 479				
CHF	6 314	–	–	6 314				
NTD	2 623	–	–	2 623				
DKK	2 042	16	–	2 058				
CNY	1 894	–	–	1 894				
GBP	1 461	–	–	1 461				
SGD	1 183	–	–	1 183				
Autre	3 195	(39)	–	3 156				
Total	130 616	(8)	–	130 608				
% de l'actif net	99,2	–	–	99,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 558)	(5,0)	6 558	5,0

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.



# FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2022	10 648	9,9	(10 648)	(9,9)
31 mars 2022	13 117	10,0	(13 117)	(10,0)

##### v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante 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.

	30 septembre 2022				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds négociés en bourse	1 420	–	–	1 420	551	–	–	551
Actions	72 379	32 677	–	105 056	90 076	40 538	2	130 616
Total	73 799	32 677	–	106 476	90 627	40 538	2	131 167

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2021).

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 le 30 septembre 2022 et le 31 mars 2022 :

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	2	2
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	(294)	–
Latent(e)s	292	–
Solde, à la clôture	–	2
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–

Au cours des périodes closes le 30 septembre 2022 et le 31 mars 2022, il n'y a eu aucun transfert vers ou depuis le niveau 3.

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) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

#### h) 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.