



Comité d'examen indépendant des fonds d'IG Gestion de patrimoine  
Message du président du comité d'examen indépendant des fonds d'IG Gestion de patrimoine

Madame, Monsieur,

Au nom des membres du comité d'examen indépendant (CEI), je suis heureux de présenter le rapport annuel 2020 aux porteurs de titres des fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ce rapport décrit le CEI et ses activités au cours de l'exercice allant du 1<sup>er</sup> avril 2019 au 31 mars 2020. Au cours de la dernière année, un grand nombre de points importants ont été soumis à l'examen des membres du CEI afin qu'ils puissent les approuver ou formuler des recommandations. Ces points sont expliqués de façon détaillée dans les pages qui suivent.

De plus, plusieurs changements ont été apportés à la composition du CEI. Comme il était indiqué dans le Rapport annuel 2019 à l'intention des porteurs de titres des fonds d'IG Gestion de patrimoine, M. Lang a quitté le CEI le 30 avril 2019, après y avoir siégé douze ans. Un nouveau membre, M. Shepherd, s'est joint au CEI le 18 juillet 2019. De plus, nous souhaitons vous faire part du départ de M<sup>me</sup> Dowdall-Logie qui quittera le CEI le 30 juin 2020, après un mandat de deux ans. Nous voulons témoigner de son dévouement et des précieux services que Mme Dowdall-Logie a fournis en tant que membre du CEI.

Alors qu'ils présentent le présent rapport annuel aux porteurs de titres, les membres du CEI aimeraient souligner l'importante contribution du gestionnaire et de ses représentants au bon fonctionnement des activités courantes du CEI. Nous avons plus précisément apprécié les renseignements complets et détaillés qu'ils nous ont fournis, la compétence des cadres supérieurs et leur empressement à répondre à nos demandes d'information et à donner suite à nos recommandations.

Cordialement,

Russell Goodman

Président du comité d'examen indépendant des fonds d'IG Gestion de patrimoine

Le 19 mai 2020

## Rapport annuel 2020 à l'intention des porteurs de titres des fonds d'IG Gestion de patrimoine

Madame, Monsieur,

Le comité d'examen indépendant (le « CEI ») des fonds communs de placement d'IG Gestion de patrimoine<sup>1</sup> (collectivement, les « Fonds » et individuellement, un « fonds ») est régi par les dispositions de la Norme canadienne (NC) 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement (« NC 81-107 »). Les Fonds sont gérés par la Société de gestion d'investissement I.G. (la « SGIIG », ou le « gestionnaire »). La SGIIG est aussi le conseiller en valeurs de certains des Fonds, comme il est indiqué dans les prospectus des Fonds. Selon la NC 81-107, le CEI a pour mandat d'examiner les questions de conflit d'intérêts potentiel qui sont lui soumis par la SGIIG à l'égard des Fonds, et de formuler des recommandations ou de donner son approbation, selon la nature de la situation. Une « situation de conflit d'intérêts potentiel » est une situation où une personne raisonnable considérerait que la SGIIG, ou une entité liée à la SGIIG, a un intérêt qui pourrait entrer en conflit avec la capacité de celle-ci d'agir de bonne foi dans l'intérêt des Fonds. Dans chaque cas où une situation de conflit d'intérêts potentiel est relevée et soumise à son examen, le CEI doit déterminer si la mesure proposée par la SGIIG produirait un résultat juste et raisonnable pour les Fonds. Au moins une fois par année, le CEI revoit aussi l'efficacité et l'adéquation des politiques de la SGIIG qui ont trait aux Fonds et fait elle-même l'évaluation de son indépendance, de son efficacité et de sa rémunération.

### Membres du comité d'examen indépendant

Tous les membres du CEI sont indépendants du gestionnaire et ont les compétences nécessaires pour exercer leurs fonctions.



Âge : 67 ans

#### **Russell Goodman, FCPA, IASA**

M. Goodman est président du comité d'examen indépendant des fonds d'IG Gestion de patrimoine. Il possède une grande expérience des conseils d'administration, étant notamment membre des conseils d'administration de Gildan Activewear, de Metro et de Northland Power, où il préside les comités d'audit tout en participant à divers autres comités. M. Goodman a aussi été associé chez PricewaterhouseCoopers LLP où il a assumé divers postes de cadre supérieur au Québec, au Canada, dans le continent américain et au niveau mondial.

M. Goodman est lauréat de la Médaille du souverain pour les bénévoles, décernée par le gouverneur général du Canada.

<sup>1</sup>Reportez-vous à l'annexe A pour consulter la liste des fonds communs de placement d'IG Gestion de patrimoine, qui comprennent les fiducies d'investissement à participation unitaire d'IG Gestion de patrimoine, les fonds communs de placement offerts dans le cadre du programme de gestion de l'actif Profil<sup>MC</sup>, les fonds d'IG Gestion de patrimoine non destinés aux épargnants et le Fonds privé de stratégie des risques à parité IG PanAgora (qui est un fonds commun de placement offert seulement aux « investisseurs qualifiés » selon la définition qu'en donne la Norme canadienne 45-106 sur les dispenses de prospectus), tous ces fonds ayant pour fiduciaire la Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, ainsi que les catégories d'actions de fonds communs de placement offertes par la Société de fonds Groupe Investors Inc.

<p><b>Membre depuis :</b> Le 27 juillet 2011</p>	<p><b>Membre des comités suivants :</b> Comité d'examen indépendant Sous-comité des titres de parties liées</p>	<p><b>Présence</b> 9/9 4/4</p>
	<p>Peggy Dowdall-Logie</p> <p>Mme Dowdall-Logie, avocate non pratiquante, a acquis une vaste expérience du secteur des services financiers. Elle a exercé les fonctions de directrice générale et chef des services administratifs de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario de 2006 à 2011 et a ensuite occupé successivement les postes de vice-présidente principale, Conformité mondiale et de chef, Gestion réglementaire et gouvernance auprès de RBC Groupe Financier.</p>	
<p><b>Âge :</b> 65 ans</p> <p><b>Membre depuis :</b> Le 19 avril 2018</p>	<p><b>Membre des comités suivants :</b> Comité d'examen indépendant Sous-comité des titres de parties liées</p>	<p><b>Présence</b> 8/9 4/4</p>
	<p>Louis-Daniel Gauvin</p> <p>M. Gauvin a connu une fructueuse carrière de 37 ans dans les services financiers et les marchés financiers, dont 20 ans au Groupe Desjardins où il a occupé successivement le poste de premier vice-président et chef de la gestion des risques et celui de premier vice-président et directeur général, Caisse centrale Desjardins et Desjardins Capital.</p>	
<p><b>Âge :</b> 63 ans</p> <p><b>Membre depuis :</b> Le 19 avril 2018</p>	<p><b>Membre des comités suivants :</b> Comité d'examen indépendant Sous-comité des titres de parties liées</p>	<p><b>Présence</b> 9/9 4/4</p>

	<p>Kelvin Shepherd, P.Eng</p>	
<p>Âge : 60 ans</p>	<p>M. Shepherd a mené une brillante carrière de 37 ans à divers postes techniques et de direction dans le secteur des télécommunications, ce qui l'a amené à des postes de direction dans ce secteur, ainsi que dans celui de l'énergie. Il était jusqu'à récemment président et directeur général de Manitoba Hydro, et a également occupé des postes de direction au sein de Saskatchewan Telecommunications, où il a travaillé pendant près de 20 ans, et de Manitoba Telecom services. Ingénieur professionnel agréé, M. Shepherd est un bénévole engagé dans sa communauté.</p>	
<p><b>Membre depuis :</b> Le 18 juillet 2019</p>	<p><b>Membre des comités suivants :</b> Comité d'examen indépendant Sous-comité des titres de parties liées</p>	<p><b>Présence</b> 6/6 3/3</p>
	<p>Mary Theresa McLeod, BA, MBA, CFA</p>	
<p>Âge : 71 ans</p> <p><b>Membre depuis :</b> Le 24 octobre 2007</p>	<p>Mme McLeod était une professionnelle des services bancaires d'investissement spécialisée dans le financement des services publics. Elle a occupé des postes de cadre supérieur auprès de ScotiaMcLeod Inc, de Merrill Lynch Canada Inc. et de Pitfield, MacKay, Ross &amp; Company Ltd. Elle a été commissaire à la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario pendant sept ans. Mme McLeod possède une grande expérience des conseils d'administration.</p>	
	<p><b>Membre des comités suivants :</b> Comité d'examen indépendant Sous-comité des titres de parties liées</p>	<p><b>Présence</b> 9/9 4/4</p>

## Indépendance des membres du CEI

À la date du présent rapport, les membres du CEI ne détenaient pas au total, en propriété véritable, directement ou indirectement, i) plus de 10 % des parts ou des actions des séries de chaque fonds ou catégorie, ii) plus de 0,01 % des actions avec droit de vote ou des titres de participation du gestionnaire ou iii) plus de 0,01 % des actions avec droit de vote d'une personne ou d'une entreprise fournissant des services aux Fonds ou au gestionnaire.

À la date du présent rapport, aucun des membres du CEI ne siège à un comité d'examen indépendant de fonds d'investissement autres que les Fonds, ni n'entretient de relation qui permettrait de douter de son indépendance.

## Rémunération et indemnités

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2019 au 31 mars 2020, la rémunération globale versée aux cinq membres du CEI s'est établie à 362 982 \$. Ce montant comprend la rémunération annuelle des membres du comité, les jetons de présence pour chacune des réunions auxquelles ils participent et le remboursement de dépenses raisonnables engagées par les membres du CEI dans le cadre de leurs fonctions (notamment les frais de transport et d'hébergement). Ces frais ont été répartis de manière équitable entre tous les Fonds. Aucun montant n'a été versé aux membres du CEI à titre d'indemnité au cours de la période.

Une fois par année, les membres du CEI fixent leur propre rémunération en tenant compte des recommandations du gestionnaire et des facteurs suivants :

1. l'intérêt des Fonds et des porteurs de titres;
2. les pratiques exemplaires du secteur;
3. le nombre, la nature et la complexité des Fonds; et
4. la nature et l'importance de la charge de travail de chaque membre du CEI, notamment le temps qu'ils sont censés consacrer à leurs fonctions.

## Mandat

Le mandat du CEI est d'analyser les situations de conflit d'intérêts potentiel qui lui sont soumises par le gestionnaire ainsi que de donner des conseils impartiaux et de formuler des recommandations ou de donner son approbation, selon la nature du conflit d'intérêts, après avoir déterminé si la démarche proposée allait ou non produire un résultat juste et raisonnable pour les Fonds ou pour un fonds en particulier, selon le cas. Par exemple, le CEI :

- examine les situations de conflit d'intérêts potentiel que lui soumet le gestionnaire à des fins de recommandation ou d'approbation;
- communique au gestionnaire des instructions permanentes afin qu'il adopte un certain nombre de mesures continues à l'égard de certains types de conflits d'intérêts qui sont susceptibles de se produire régulièrement (pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la rubrique « Instructions

permanentes », ci-après);

- approuve certaines ententes et opérations concernant le Fonds de biens immobiliers Investors, en vertu de la dispense accordée par les organismes de réglementation du commerce des valeurs mobilières; et
- examine toute autre question qui lui est soumise conformément à la NC 81-107.

Le CEI remplit son mandat en ayant pleinement conscience de son obligation de déclarer à l'organisme de réglementation des valeurs mobilières compétent toute situation où le gestionnaire aurait agi à l'égard d'une situation de conflit d'intérêts potentiel d'une manière non conforme à la législation sur les valeurs mobilières ou sans respecter une condition imposée par le CEI dans sa recommandation ou son approbation.

## Sommaire des situations de conflit d'intérêts potentiel

Conformément à la NC 81-107, le CEI a le devoir de faire des recommandations précises ou de donner des approbations relativement aux situations de conflit d'intérêts potentiel qui lui ont été soumises par le gestionnaire. En pareils cas, après examen du plan d'action proposé par le gestionnaire, le CEI a le devoir de vérifier si les opérations proposées produiraient un résultat juste et raisonnable pour le ou les fonds visés.

### *Recommandations précises*

Pour la période allant du 1<sup>er</sup> avril 2019 au 31 mars 2020, les situations de conflit d'intérêts potentiel suivantes ont été expressément soumises au CEI par le gestionnaire. Dans tous les cas, le CEI a recommandé d'aller de l'avant avec l'opération proposée, après avoir jugé qu'elle produirait un résultat juste et raisonnable pour le ou les fonds visés :

- **Changement de conseiller en valeurs et de sous-conseiller en valeurs.** Le 12 juin 2019, le gestionnaire a proposé ce qui suit : remplacer le sous-conseiller en valeurs par sa société affiliée Corporation Financière Mackenzie; retirer un sous-conseiller en valeurs, et remplacer le conseiller en valeurs d'une société affiliée du gestionnaire par le gestionnaire, pour plusieurs Fonds tel qu'il est indiqué dans le tableau ci-après. Le gestionnaire a indiqué que la nomination de la Corporation Financière Mackenzie en tant que sous-conseiller en valeurs à la place des sous-conseillers en valeurs externes ou du gestionnaire, selon le cas, ainsi que la nomination du gestionnaire en tant que conseiller en valeurs à la place d'un sous-conseiller en valeurs affilié pouvaient créer des conflits d'intérêts. Après avoir examiné les renseignements fournis par le gestionnaire et avoir demandé des éclaircissements à celui-ci, notamment à propos du processus de sélection des conseillers en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, et des avantages pour les fonds devant découler des changements, le CEI a jugé que les changements proposés produiront un résultat juste et raisonnable pour les Fonds.

<b>Fonds</b>	<b>Conseiller en valeurs précédent</b>	<b>Nouveau conseiller en valeurs</b>
Catégorie mondiale Ressources naturelles Investors	Mackenzie Investments Europe Limited	Société de gestion d'investissement I.G. Ltée
	<b>Sous-conseiller en valeurs précédent</b>	<b>Nouveau sous-conseiller en valeurs</b>
	Aucun	Corporation Financière Mackenzie
<b>Fonds</b>	<b>Sous-conseiller en valeurs précédent</b>	<b>Nouveau sous-conseiller en valeurs</b>
Fonds d'actions américaines de base Investors et Catégorie Actions américaines de base Investors / composante Petite capitalisation É.-U.	Aristotle Capital Boston, LLC	Corporation Financière Mackenzie
Portefeuilles Investors*	Corporation Financière Mackenzie	Aucun

\* Portefeuille de revenu plus Investors, Portefeuille de croissance Investors, Portefeuille de croissance plus Investors, Portefeuille de croissance retraite Investors, Portefeuille de retraite plus Investors, Portefeuille Pilier Investors

- **Impartition d'une partie des services aux fonds.** Le 17 octobre 2019, le CEI a examiné les divers conflits d'intérêts potentiels soulevés par la proposition du gestionnaire de conclure une entente cadre de services avec CIBC Mellon au nom des Fonds, et en vertu de laquelle CIBC Mellon se chargerait de la comptabilité des fonds, des évaluations, des opérations de portefeuille et de l'information financière sur les fonds. De plus, CIBC Mellon continuerait de fournir des services de dépositaire de fonds et de prêts sur titres. Après avoir examiné les renseignements fournis par le gestionnaire et avoir demandé des éclaircissements à celui-ci, notamment un examen de chacun des

conflits créés par la proposition et le plan pour les résoudre, le CEI a jugé que la proposition produira un résultat juste et raisonnable pour les Fonds.

- **Changements à la répartition de l'actif Profil.** Le 7 novembre 2019, le gestionnaire a proposé certains changements à la répartition de l'actif du Fonds privé d'actions internationales Profil et du Fonds privé de marchés émergents Profil. Ces changements augmenteraient l'exposition aux fonds conseillés par les sociétés affiliées ou les sociétés dans lesquelles ces dernières détiennent des placements et réduiraient la pondération des mandats gérés suivant les conseils de gestionnaires externes. Après avoir examiné les renseignements fournis par le gestionnaire, le CEI a jugé que les changements proposés produiraient un résultat juste et raisonnable pour les Fonds.
- **Fusions de Fonds, changements de sous-conseillers en valeurs, réductions de frais et changements à la stratégie et à l'objectif de placement.** Le 10 mars 2020, le gestionnaire a proposé des fusions, des changements de sous-conseillers, des changements à l'objectif et à la stratégie de placement et d'autres changements, et a soumis les fusions et les changements de sous-conseillers afin que le CEI relève tout conflit d'intérêts pouvant en découler :

Le ou vers le 19 juin 2020, sous réserve de l'approbation des porteurs de titres :

Fonds fusionné		Fonds prorogé
le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité IG Mackenzie	<i>fusionnera avec</i>	le Fonds d'actions canadiennes IG FI
le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité IG Irish Life	<i>fusionnera avec</i>	le Fonds mondial IG Mackenzie

Les changements suivants ont également été proposés et devraient être effectifs le ou vers le 19 juin 2020, sous réserve de l'approbation des porteurs de titres (selon le cas) :

Nom du Fonds existant	Nouveau nom du Fonds	Autres changements	
Catégorie Actions canadiennes à faible volatilité IG Mackenzie	Catégorie Actions canadiennes IG FI II	<i>Modifications aux objectifs et aux stratégies de placement pour investir des parts du</i>	Fonds d'actions canadiennes IG FI
		<i>Nouveau sous-conseiller en valeurs</i>	Fidelity Investments Canada s.r.i.
Catégorie Actions mondiales à faible volatilité IG Irish Life	Catégorie mondiale IG Mackenzie IV	<i>Modifications aux objectifs et aux stratégies de placement pour investir des parts du</i>	Fonds mondial IG Mackenzie
		<i>Nouveau sous-conseiller en valeurs</i>	Corporation Financière Mackenzie

Le gestionnaire a aussi proposé des modifications aux Fonds suivants, qui devraient être effectifs le ou vers le 9 avril 2020 :

Nom du Fonds existant	Nouveau nom du Fonds	Autres changements	
Fonds canadien petite capitalisation IG Fiera	Fonds canadien petite et moyenne capitalisation IG Mackenzie II*  * n'acceptera plus de nouveaux placements après les changements	<i>Modifications à la stratégie de placement</i>	Par suite du changement de sous-conseiller en valeurs
		<i>le sous-conseiller en valeur est remplacé par</i>	Corporation Financière Mackenzie
Catégorie canadienne petite capitalisation IG Fiera	Fonds canadien petite et moyenne capitalisation IG Mackenzie III*  * n'acceptera plus de nouveaux placements après les changements	<i>Modifications à la stratégie de placement</i>	Par suite du changement de sous-conseiller en valeurs
		<i>Nouveau sous-conseiller en</i>	Corporation Financière Mackenzie

		<i>valeurs</i>	
--	--	----------------	--

Le ou vers le 8 juin 2020 :

Nom du Fonds existant	Nouveau nom du Fonds	Autres changements	
Catégorie Croissance É.-U. IG AGF	Catégorie Croissance É.-U. IG Putnam II*  * n'acceptera plus de nouveaux placements après les changements	<i>Modifications à la stratégie de placement</i>	Par suite du changement de sous-conseiller en valeurs
		<i>Nouveau sous-conseiller en valeurs</i>	Putnam Investments Canada ULC
Fonds d'actions mondiales IG AGF	Fonds mondial IG Mackenzie II*  * n'acceptera plus de nouveaux placements après les changements	<i>Modifications à la stratégie de placement</i>	Par suite du changement de sous-conseiller en valeurs
		<i>Nouveau sous-conseiller en valeurs</i>	Corporation Financière Mackenzie
Catégorie Actions mondiales IG AGF	Catégorie mondiale IG Mackenzie III*  * n'acceptera plus de nouveaux placements après les changements	<i>Modifications à la stratégie de placement</i>	Par suite du changement de sous-conseiller en valeurs
		<i>Nouveau sous-conseiller en valeurs</i>	Corporation Financière Mackenzie

Des réductions de frais liées à ces changements ont également été proposées pour le Fonds canadien petite capitalisation IG Fiera, la Catégorie canadienne petite capitalisation IG Fiera, le Fonds de croissance É.-U. IG Putnam, la Catégorie Croissance É.-U. IG AGF, le Fonds d'actions mondiales IG AGF et la Catégorie Actions mondiales IG AGF.

Après examen des renseignements fournis par le gestionnaire, dont les objectifs de placement, l'actif

net, les rendements historiques et les barèmes de frais des fonds fusionnés et des fonds prorogés, ainsi que le processus de sélection des conseillers en valeurs et des sous-conseillers en valeurs, les frais et les négociations de frais, et les avantages prévus pour les fonds consécutifs aux changements, le CEI a jugé que les fusions proposées et les changements de sous-conseillers en valeurs produiront un résultat juste et raisonnable pour ces fonds.

Par ailleurs, en raison des perturbations causées par la COVID-19, le gestionnaire a proposé, le 20 avril 2020, de reporter indéfiniment les fusions suivantes :

Fonds fusionné		Fonds prorogé
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité IG Mackenzie	<i>avec</i>	Fonds d'actions canadiennes IG FI
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité IG Irish Life	<i>avec</i>	Fonds mondial IG Mackenzie

Après discussion, notamment en tenant compte du fait que ces fusions n'avaient pas été proposées en raison de problèmes liés aux performances, le CEI a recommandé au gestionnaire que le report des fusions susmentionnées aboutisse à un résultat juste et raisonnable pour les fonds concernés.

- **Changement de sous-conseiller en valeurs.** Le 20 avril 2020, le gestionnaire a proposé, en raison des perturbations causées par la COVID-19, l'abandon de la fusion du Fonds de croissance É.-U. IG AGF avec le Fonds de croissance É.-U. IG Putnam (voir ci-après). Le gestionnaire propose plutôt de remplacer le sous-conseiller en valeurs, qui passera de Placements AGF Investments à Putnam Investments Canada ULC pour le Fonds de croissance É.-U. IG AGF. Après avoir examiné les renseignements fournis par le gestionnaire, notamment qu'un changement de sous-conseiller en valeurs permettrait d'obtenir essentiellement les mêmes avantages que la fusion qui avait été proposée, le CEI a jugé que le changement de sous-conseiller en valeurs produira un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

### *Approbations particulières*

Le 10 mars 2020, le gestionnaire a proposé une fusion de fonds selon laquelle, le 19 juin 2020, le Fonds de croissance É.-U. IG AGF et le Fonds de croissance É.-U. IG Putnam seraient fusionnés et que le fonds prorogé serait le Fonds de croissance É.-U. IG Putnam. Conformément aux modalités de l'article 5.2(2) de la NC 81-107, le gestionnaire a soumis la fusion proposée à l'approbation du CEI plutôt qu'à l'approbation des porteurs de parts dans le cadre d'un vote des porteurs de parts. Après avoir examiné les renseignements fournis par le gestionnaire, le CEI a approuvé la fusion.

Cependant, comme il est indiqué ci-dessus, en raison des perturbations causées par la COVID-19, le gestionnaire a décidé de ne pas procéder à la fusion qui avait été approuvée par le CEI et de plutôt remplacer le sous-conseiller en valeurs.

## Instructions permanentes

Le CEI a donné au gestionnaire des instructions permanentes qui obligent ce dernier à se conformer à ses politiques et procédures connexes relativement aux situations de conflit d'intérêts potentiel et à lui en faire rapport. Au moins une fois par année, le gestionnaire procède à un examen et à une évaluation de ces politiques et procédures et en fait rapport au CEI.

### *Approbations et instructions permanentes*

Durant la période, le gestionnaire s'est appuyé sur les approbations et les instructions permanentes du CEI pour investir dans les titres d'émetteurs reliés aux Fonds. À défaut d'une telle approbation du CEI, les Fonds n'auraient pas pu procéder à ces investissements. À titre explicatif, un émetteur relié à un fonds est un émetteur qui détient une quantité substantielle de titres du gestionnaire (plus de 20 % des titres avec droit de vote émis par le gestionnaire) ou un émetteur dans lequel un porteur important de titres émis par le gestionnaire détient un intérêt substantiel (plus de 10 % des titres avec droit de vote émis par le gestionnaire), ou un émetteur dont un administrateur ou un haut dirigeant est aussi un administrateur ou un haut dirigeant du gestionnaire de portefeuille ou d'une société affiliée à celui-ci.

L'instruction permanente à ce sujet exige du gestionnaire qu'il se conforme à la Politique relative au placement de titres d'un émetteur relié, fasse périodiquement rapport de son respect de la Politique en joignant à ses rapports les attestations idoines de la part des gestionnaires de portefeuille concernés, et signale en temps opportun toute violation importante de la Politique ou exception à celle-ci.

Durant la période, le gestionnaire s'est appuyé sur les approbations et les instructions permanentes du CEI pour mener des opérations entre fonds (aussi appelées opérations croisées). Une opération entre fonds se produit quand un fonds achète des titres en portefeuille d'un autre fonds ou lui en vend. L'instruction permanente à ce sujet exige du gestionnaire qu'il se conforme à la politique applicable et signale en temps opportun toute violation importante de la politique ou exception à celle-ci.

### *Recommandations et instructions permanentes*

À la suite des examens menés par le CEI au cours de l'année qui s'est terminée le 31 mars 2020, le gestionnaire s'est appuyé sur les recommandations favorables et les instructions permanentes du CEI pour ce qui est des situations de conflit d'intérêts potentiel régies par les politiques suivantes :

- Politique sur la répartition des frais (en anglais seulement)
- Politique relative aux plaintes de clients
- Politique sur les conflits d'intérêts (en anglais seulement)
- Code de conduite des employés
- Politique sur la comptabilité des gains et des pertes des fonds
- Politique sur la divulgation des activités externes (en anglais seulement)
- Politique sur les opérations personnelles des employés
- Politique sur la divulgation de l'information sur les portefeuilles
- Politique de protection de renseignements personnels
- Politique relatives aux achats, rachats, règlements et comptes de fiducie

- Politique sur les transactions personnelles des initiés des fonds
- Politique relative aux investissements dans des FNB de parties liées (en anglais seulement)
- Politique de placement des fonds de fonds (en anglais seulement)
- Politique sur la détention de titres adossés à des créances hypothécaires émis par la SGIIG (en anglais seulement)
- Investment in IGIM-Supplied Mortgages Policy (en anglais seulement)
- Politique relative aux dividendes de la Société de fonds Groupe Investors Inc. (en anglais seulement)
- Politique sur le Fonds de biens immobiliers Investors (en anglais seulement)
- Politique sur la surveillance des opérations à court terme
- Politique sur la surveillance des sous-conseillers en valeurs (en anglais seulement)
- Politique sur l'évaluation (en anglais)

Des exemplaires gratuits du présent rapport peuvent être obtenus en envoyant un courriel à IG Gestion de patrimoine, à l'adresse [contact-f@investorsgroup.com](mailto:contact-f@investorsgroup.com) (pour le service en français) ou [contact-e@investorsgroup.com](mailto:contact-e@investorsgroup.com) (pour le service en anglais), ou en composant le 1-800-661-4578 (au Québec seulement) ou le 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), ou en allant sur le site [www.ig.ca](http://www.ig.ca) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Veillez agréer, Madame, Monsieur, nos sincères salutations.

Russell Goodman (président)  
Peggy Dowdall-Logie  
Daniel Gauvin  
Theresa McLeod  
Kelvin Shepherd

Le comité d'examen indépendant des fonds d'IG Gestion de patrimoine

Le 19 mai 2020

## Annexe A – Fonds communs de placement IG Gestion de placement

Fonds communs de placement d'IG Gestion de patrimoine visés par le présent rapport :

### **PARTICIPATION UNITAIRE**

Fonds canadien équilibré IG Beutel Goodman  
Fonds d'actions canadiennes IG Beutel Goodman  
Fonds canadien petite capitalisation IG Beutel Goodman  
Fonds d'actions internationales IG BlackRock  
Fonds canadien équilibré IG CI  
Portefeuille fondamental IG – Équilibré  
Portefeuille fondamental IG - Équilibré Croissance  
Portefeuille fondamental IG - Mondial Revenu  
Portefeuille fondamental IG - Croissance  
Portefeuille fondamental IG - Revenu  
Portefeuille fondamental IG - Équilibré Revenu  
Portefeuille fondamental IG - Accent revenu  
Fonds d'actions canadiennes IG FI  
Fonds d'actions canadiennes IG Franklin Bissett  
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité IG Irish Life  
Fonds de marchés émergents IG JPMorgan  
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes IG Mackenzie  
Fonds de revenu d'actions canadiennes IG Mackenzie  
Fonds canadien à revenu élevé IG Mackenzie  
Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie  
Fonds canadien petite et moyenne capitalisation IG Mackenzie  
Fonds canadien petite et moyenne capitalisation IG Mackenzie II (auparavant, Fonds canadien petite capitalisation IG Fiera)  
Fonds d'actions américaines de base IG Mackenzie  
Fonds de dividendes IG Mackenzie  
Fonds de dividendes et de croissance IG Mackenzie  
Fonds d'actions européennes IG Mackenzie  
Fonds d'actions européennes moyenne capitalisation IG Mackenzie  
Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie  
Fonds mondial d'obligations IG Mackenzie  
Fonds mondial de dividendes IG Mackenzie  
Fonds mondial Services financiers IG Mackenzie  
Fonds mondial IG Mackenzie;  
Fonds mondial IG Mackenzie II (auparavant, Fonds d'actions mondiales IG AGF)  
Fonds mondial de ressources naturelles IG

Mackenzie  
Fonds mondial Science et Technologie IG Mackenzie  
Fonds de revenu IG Mackenzie  
Fonds international petite capitalisation IG Mackenzie  
Fonds européen IG Mackenzie Ivy  
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité IG Mackenzie  
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme IG Mackenzie  
Fonds mutuel IG Mackenzie du Canada  
Fonds d'actions nord-américaines IG Mackenzie  
Fonds international Pacifique IG Mackenzie  
Fonds d'actions panasiatiques IG Mackenzie  
Fonds d'entreprises québécoises IG Mackenzie  
Fonds de revenu stratégique IG Mackenzie  
Fonds ISRM<sup>c</sup> Summa IG Mackenzie  
Fonds enregistré de dividendes américaines IG Mackenzie  
Fonds de marché monétaire É.-U. IG Mackenzie  
Fonds Découvertes É.-U. IG Mackenzie  
Portefeuille à versements gérés IG Mackenzie  
Portefeuille à versements gérés et de croissance bonifiée IG Mackenzie  
Portefeuille à versements gérés et de croissance IG Mackenzie  
Portefeuille équilibré à risque géré IG Mackenzie  
Portefeuille accent croissance à risque géré IG Mackenzie  
Portefeuille de revenu équilibré à risque géré IG Mackenzie  
Portefeuille accent revenu à risque géré IG Mackenzie  
Fonds privé de stratégie des risques à parité IG PanAgora  
Fonds d'obligations mondiales IG PIMCO  
Fonds de croissance É.-U. IG Putnam  
Fonds de croissance É.-U. IG Putnam II (auparavant, Fonds de croissance É.-U. IG AGF)  
Fonds américain à revenu élevé IG Putnam  
Fonds d'actions américaines grande capitalisation IG T. Rowe Price  
Portefeuille Pilier Investors  
Portefeuille de croissance plus Investors  
Portefeuille de croissance Investors  
Portefeuille de revenu plus Investors  
Fonds de biens immobiliers Investors  
Portefeuille de croissance retraite Investors  
Portefeuille de retraite plus Investors

### **FONDS PROFIL<sup>MC</sup>**

Catégorie privée Actions canadiennes Profil<sup>MC\*\*</sup>  
Fonds privé d'actions canadiennes Profil<sup>MC\*</sup>  
Catégorie privée Marchés émergents Profil<sup>MC\*\*</sup>  
Fonds privé de marchés émergents Profil<sup>MC\*</sup>  
Fonds privé de titres à revenu fixe Profil<sup>MC\*</sup>  
Catégorie privée Actions internationales Profil<sup>MC\*\*</sup>  
Fonds privé d'actions internationales Profil<sup>MC\*</sup>  
Catégorie privée Actions américaines Profil<sup>MC\*\*</sup>  
Fonds privé d'actions américaines Profil<sup>MC\*</sup>

## PORTEFEUILLES PROFIL

Portefeuille d'actions mondiales Profil  
Portefeuille équilibré d'actions mondiales Profil  
Portefeuille équilibré de revenu fixe mondial  
Profil  
Portefeuille équilibré mondial neutre Profil

## FONDS CONSTITUÉS EN SOCIÉTÉ

Catégorie petite capitalisation É.-U. IG Aristotle  
Catégorie Actions canadiennes IG Beutel Goodman  
Catégorie Portefeuille fondamental IG - Équilibré  
Catégorie Portefeuille fondamental IG - Équilibré  
Croissance  
Catégorie Portefeuille fondamental IG - Équilibré  
Croissance II  
Catégorie Portefeuille fondamental IG -  
Croissance  
Catégorie Portefeuille fondamental IG - Croissance  
II  
Catégorie Portefeuille fondamental IG- Équilibré  
Revenu  
Catégorie Actions canadiennes IG FI  
Catégorie Actions canadiennes IG Franklin Bissett  
Catégorie Actions canadiennes IG Franklin Bissett  
II  
Catégorie Actions mondiales à faible volatilité IG  
Irish Life  
Catégorie Marchés émergents IG JPMorgan  
Catégorie Marché monétaire canadien IG  
Mackenzie  
Catégorie canadienne petite et moyenne  
capitalisation IG Mackenzie  
Catégorie canadienne petite et moyenne  
capitalisation IG Mackenzie II  
Catégorie canadienne petite et moyenne  
capitalisation IG Mackenzie III (auparavant,  
Catégorie canadienne petite capitalisation IG  
Fiera)  
Catégorie Actions américaines de base IG  
Mackenzie  
Catégorie Actions américaines de base IG  
Mackenzie II  
Catégorie Actions américaines de base IG  
Mackenzie III  
Catégorie Dividendes IG Mackenzie  
Catégorie Actions européennes IG Mackenzie  
Catégorie Actions européennes moyenne  
capitalisation IG Mackenzie  
Catégorie mondiale IG Mackenzie  
Catégorie mondiale IG Mackenzie II  
Catégorie mondiale IG Mackenzie III (auparavant,  
Catégorie Actions mondiales IG AGF)  
Catégorie mondiale Produits de consommation IG

Mackenzie  
Catégorie mondiale Services financiers IG  
Mackenzie  
Catégorie mondiale Soins de santé IG Mackenzie  
Catégorie mondiale Infrastructure IG Mackenzie  
Catégorie mondiale Ressources naturelles IG  
Mackenzie  
Catégorie mondiale Métaux précieux IG Mackenzie  
Catégorie mondiale Science et Technologie IG  
Mackenzie  
Catégorie petite capitalisation internationale IG  
Mackenzie  
Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy  
Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy II  
Catégorie Europe IG Mackenzie Ivy III  
Catégorie Actions étrangères IG Mackenzie Ivy  
Catégorie Actions canadiennes à faible volatilité IG  
Mackenzie  
Catégorie Actions nord-américaines IG Mackenzie  
Catégorie Actions nord-américaines IG  
Mackenzie II  
Catégorie Actions nord-américaines IG  
Mackenzie III  
Catégorie Actions nord-américaines IG  
Mackenzie IV  
Catégorie Actions nord-américaines IG  
Mackenzie V  
Catégorie internationale Pacifique IG Mackenzie  
Catégorie Actions panasiatiques IG Mackenzie  
Catégorie Actions panasiatiques IG Mackenzie II  
Catégorie Entreprises québécoises IG Mackenzie  
Catégorie ISR Summa IG Mackenzie  
Catégorie Découvertes É.-U. IG Mackenzie  
Catégorie Portefeuille équilibré à risque géré IG  
Catégorie Portefeuille accent croissance à risque  
géré IG  
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré à risque  
géré IG  
Catégorie Croissance É.-U. IG Putnam  
Catégorie Croissance É.-U. IG Putnam II  
(auparavant, Catégorie Croissance É.-U. IG AGF)  
Catégorie Actions américaines grande  
capitalisation IG T. Rowe Price

## FONDS VENDUS PAR NOTICE D'OFFRE

Fonds en gestion commune d'actions américaines  
petite capitalisation Aristotle - IG  
Fonds en gestion commune de répartition active  
BlackRock - IG I  
Fonds en gestion commune de répartition active  
BlackRock - IG II  
Fonds en gestion commune de répartition active  
BlackRock - IG III  
Fonds en gestion commune d'actions

internationales BlackRock – IG  
Fonds d'actions chinoises China AMC – IG Mandat  
privé  
Fonds en gestion commune d'actions canadiennes  
Fidelity – IG  
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité Irish  
Life – IG Mandat privé  
Fonds en gestion commune de marchés émergents  
JPMorgan – IG  
Fonds en gestion commune d'obligations  
canadiennes Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune d'actions canadiennes  
Mackenzie – IG  
Fonds d'actions Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune mondial lié à  
l'inflation Mackenzie – IG  
Fonds de revenu Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune d'actions  
internationales Mackenzie – IG

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité  
Mackenzie – IG Mandat privé  
Fonds en gestion commune d'actions à faible  
volatilité de marchés émergents Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune d'actions américaines  
à faible volatilité Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune d'actions américaines  
Mackenzie – IG  
Fonds en gestion commune d'obligations  
mondiales – PIMCO IG  
Fonds en gestion commune à revenu élevé  
Putnam – IG  
Fonds en gestion commune d'actions américaines  
T. Rowe Price – IG

\* Fiducie d'investissement à participation unitaire  
\*\* Fonds constitué en société