

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 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 visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web à www.ig.ca/fr.

Au Québec, les termes « conseiller » et « conseillers » désignent le « représentant » ou les « représentants ».

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité du gestionnaire à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 6 juin 2024

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans ce rapport, « SGIIG » et « le gestionnaire » renvoient à la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions ordinaires de sociétés du monde entier.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent une croissance du capital et qui ont une tolérance au risque moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024, les titres de série F ont inscrit un rendement de 20,8 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice MSCI Monde (net) a enregistré un rendement de 25,2 %.

Les actions mondiales ont progressé au cours de la période, au fil du ralentissement du rythme de hausse des taux d'intérêt par les banques centrales. L'économie mondiale a fait preuve de résilience et la situation de l'emploi est demeurée solide. Sur les marchés boursiers mondiaux, les ratios d'évaluation ont augmenté, même si les gains du marché boursier américain sont en grande partie provenus d'un petit nombre de titres à mégacapitalisation. L'inflation a ralenti, mais elle est demeurée légèrement supérieure aux cibles des banques centrales.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de l'Italie, du Danemark et des États-Unis, tandis que ceux de Hong Kong, du Portugal et de la Finlande ont fait moins bonne figure. Les secteurs de la technologie de l'information, des services de communication et des services financiers ont été les plus performants, tandis que ceux des services publics, de la consommation de base et des biens immobiliers ont été les plus faibles.

Le Fonds a été devancé par l'indice, la sélection de titres aux États-Unis et en Suisse ayant entravé le rendement. Sur le plan sectoriel, la surpondération de la consommation de base et la sélection de titres dans les secteurs des services financiers et de la consommation discrétionnaire ont pesé sur les résultats. Le choix des placements au Danemark et en Allemagne, l'absence d'exposition au secteur des services publics et la sélection de titres dans le secteur des matériaux ont contribué au rendement.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 0,4 % pour s'établir à 113,4 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 20,4 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 19,9 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

L'équipe de gestion de portefeuille estime qu'en période de volatilité élevée, il est primordial de se concentrer sur ce qui peut être contrôlé. Selon l'équipe, investir dans des sociétés chefs de file qui génèrent des rendements élevés du capital, qui ont de solides flux de trésorerie et qui sont en position d'améliorer leur part de marché dans les périodes d'incertitude est un exemple de ce qui peut être contrôlé. En réponse aux niveaux plus élevés de l'inflation et de la volatilité des marchés, l'équipe a continué de trouver pour le portefeuille des placements parmi une sélection diversifiée de sociétés qui ont la capacité de rehausser leurs prix sans réduire la demande à l'égard de leurs produits, et dont les modèles d'affaires disposent d'un avantage concurrentiel.

Autres événements

Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds est offert par l'intermédiaire des conseillers des Services Financiers Groupe Investors Inc. et des Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., collectivement appelés les placeurs. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs, les placeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Le sous-conseiller en valeurs suivant a fourni des services d'investissement au Fonds :

- Corporation Financière Mackenzie

Corporation Financière Mackenzie appartient à cent pour cent à la Société financière IGM Inc.

Le Fonds a payé des frais de gestion au gestionnaire et au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion et de conseil en valeurs (se reporter à la rubrique *Frais de gestion*).

Le Fonds a aussi payé des frais d'administration au gestionnaire. En échange, le gestionnaire a pris à sa charge les coûts et charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le Fonds a payé aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds, y compris l'émission ou l'attribution de titres. Une partie des frais de service liés aux titres de série C fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, sous forme de distributions aux porteurs de titres de série C, comme il est indiqué dans le prospectus.

Le fiduciaire est responsable de la direction générale des affaires du Fonds et le Fonds lui verse des honoraires en contrepartie de ses services.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif net moyen) par chacune des séries.

Les porteurs de titres de la série F paient également des frais de conseil directement aux placeurs. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds.

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 gestionnaire. Au 31 mars 2024, le Fonds détenait les placements suivants dans des sociétés affiliées au gestionnaire : des actions ordinaires de Pernod Ricard SA d'une valeur de 0,5 million de dollars. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant un tel placement dans des titres d'émetteurs apparentés. Ce placement représentait 0,5 % de l'actif net du Fonds.

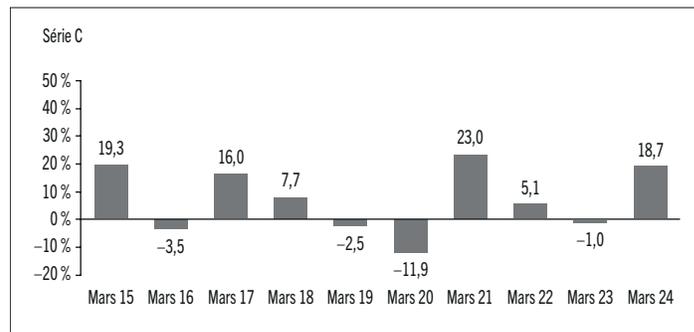
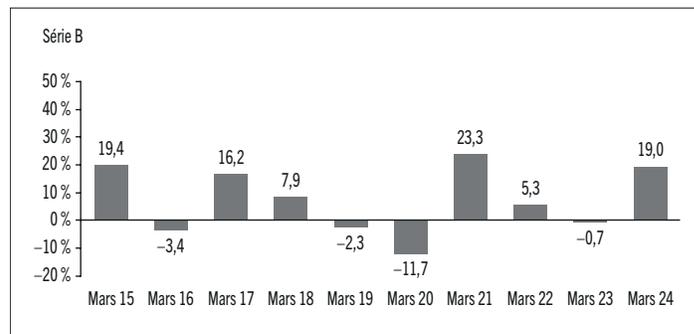
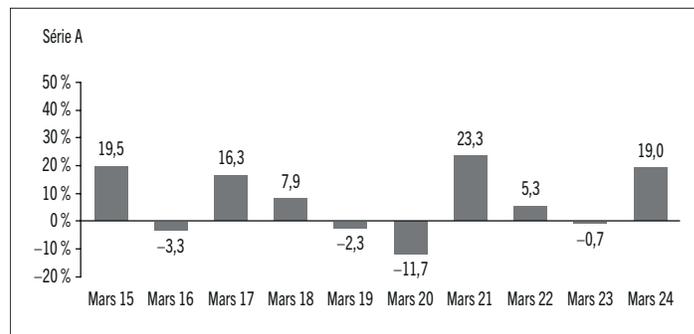
Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

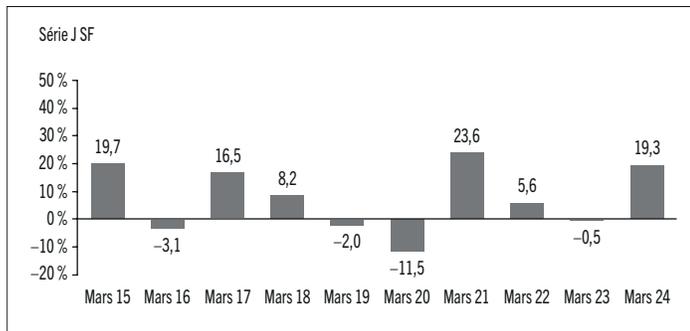
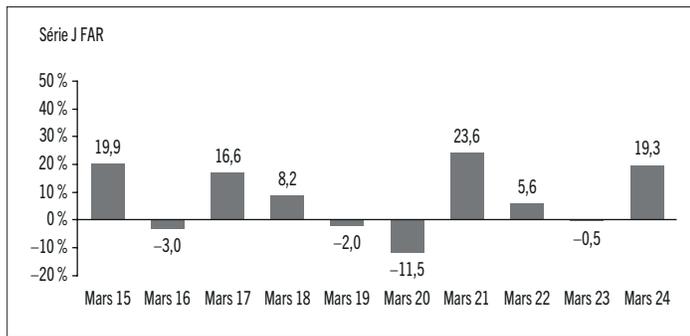
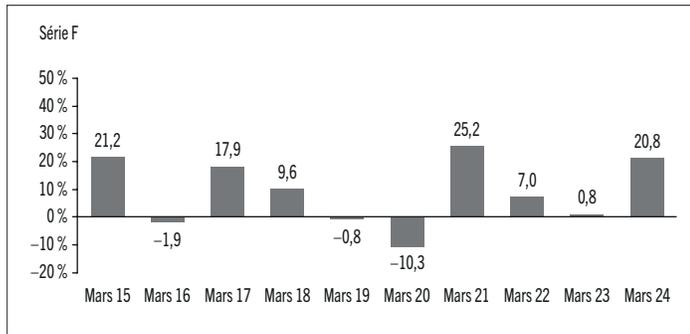
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2024. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	19,0	7,5	6,2	6,7	s.o.
Série B	19,0	7,5	6,2	6,7	s.o.
Série C	18,7	7,3	6,0	6,5	s.o.
Série F	20,8	9,2	7,9	8,3	s.o.
Série J FAR	19,3	7,8	6,5	7,0	s.o.
Série J SF	19,3	7,8	6,5	7,0	s.o.
Indice MSCI Monde (net)	25,2	11,3	12,4	11,6	s.o.

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,4
Fonds négociés en bourse	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	61,4
France	5,6
Allemagne	5,6
Japon	5,1
Irlande	4,1
Pays-Bas	3,4
Royaume-Uni	2,7
Suisse	2,6
Danemark	2,1
Taiwan	2,0
Autre	1,1
Singapour	1,1
Suède	1,0
Inde	0,9
Australie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	23,4
Services financiers	16,0
Soins de santé	13,6
Produits industriels	10,7
Consommation discrétionnaire	9,4
Consommation de base	8,5
Matériaux	5,8
Énergie	5,6
Services de communication	4,5
Fonds négociés en bourse	1,0
Biens immobiliers	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

Émetteur	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Microsoft Corp.	5,6
Broadcom Inc.	2,9
JPMorgan Chase & Co.	2,9
Amazon.com Inc.	2,9
SAP AG	2,6
Alphabet Inc.	2,4
NVIDIA Corp.	2,3
Deutsche Börse AG	2,2
Apple Inc.	2,2
Meta Platforms Inc.	2,2
Novo Nordisk AS	2,1
Safran SA	2,1
Chevron Corp.	2,0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,0
Visa Inc.	2,0
Motorola Solutions Inc.	2,0
Philip Morris International Inc.	2,0
AbbVie Inc.	1,9
AstraZeneca PLC	1,7
CME Group Inc.	1,7
Aon PLC	1,6
Johnson & Johnson	1,6
Lam Research Corp.	1,5
S&P Global Inc.	1,5
Shell PLC	1,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	55,4
--	------

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	23,78	23,96	22,75	18,45	21,36
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,48	0,43	0,38	0,30	0,58
Total des charges	(0,68)	(0,61)	(0,67)	(0,60)	(0,58)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,86	(0,31)	1,61	2,44	3,24
Profits (pertes) latent(e)s	2,54	(0,13)	0,48	2,59	(5,64)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,20	(0,62)	1,80	4,73	(2,40)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	(0,49)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	-	-	(0,50)
Actif net, à la clôture	28,29	23,78	23,96	22,75	18,45
Série B	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	23,35	23,52	22,33	18,12	20,98
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,42	0,37	0,29	0,58
Total des charges	(0,67)	(0,60)	(0,66)	(0,59)	(0,57)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,88	(0,31)	1,54	2,42	3,18
Profits (pertes) latent(e)s	2,50	(0,12)	0,48	2,54	(5,54)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,18	(0,61)	1,73	4,66	(2,35)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	(0,48)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	-	-	(0,49)
Actif net, à la clôture	27,77	23,35	23,52	22,33	18,12

Série C	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	22,91	23,14	22,02	17,90	20,73
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,46	0,42	0,36	0,29	0,57
Total des charges	(0,60)	(0,54)	(0,59)	(0,54)	(0,51)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,88	(0,26)	1,35	2,17	3,14
Profits (pertes) latent(e)s	2,45	(0,12)	0,47	2,52	(5,48)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,19	(0,50)	1,59	4,44	(2,28)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	(0,43)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	-	-	(0,44)
Actif net, à la clôture	27,20	22,91	23,14	22,02	17,90
Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	20,24	20,13	18,82	15,03	17,41
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,41	0,37	0,32	0,25	0,48
Total des charges	(0,25)	(0,22)	(0,24)	(0,23)	(0,20)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,77	0,05	0,72	1,31	2,65
Profits (pertes) latent(e)s	2,19	(0,11)	0,41	2,17	(4,60)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,12	0,09	1,21	3,50	(1,67)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,07)	(0,05)	-	-	(0,68)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,07)	(0,05)	-	-	(0,70)
Actif net, à la clôture	24,37	20,24	20,13	18,82	15,03

- 1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série J FAR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	23,36	23,47	22,22	17,98	20,82
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,42	0,37	0,29	0,57
Total des charges	(0,59)	(0,53)	(0,58)	(0,53)	(0,51)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,89	(0,36)	1,76	2,40	3,16
Profits (pertes) latent(e)s	2,51	(0,12)	0,47	2,52	(5,50)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,28	(0,59)	2,02	4,68	(2,28)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	(0,53)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	-	-	(0,55)
Actif net, à la clôture	27,88	23,36	23,47	22,22	17,98
Série J SF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	23,21	23,32	22,08	17,87	20,69
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,42	0,37	0,28	0,57
Total des charges	(0,59)	(0,52)	(0,58)	(0,52)	(0,50)
Profits (pertes) réalisé(e)s	1,91	(0,14)	1,53	2,47	3,13
Profits (pertes) latent(e)s	2,49	(0,12)	0,47	2,50	(5,48)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	4,28	(0,36)	1,79	4,73	(2,28)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	-	-	-	-	(0,53)
Des dividendes canadiens	-	-	-	-	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	-	-	-	-	(0,54)
Actif net, à la clôture	27,68	23,21	23,32	22,08	17,87

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	8 933	11 117	16 009	26 563	38 584
Titres en circulation (en milliers)¹	316	468	668	1 168	2 091
Ratio des frais de gestion (%)²	2,68	2,67	2,67	2,70	2,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,68	2,67	2,67	2,70	2,80
Ratio des frais de négociation (%)³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	28,29	23,78	23,96	22,75	18,45
Série B	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	5 247	6 158	8 913	13 938	20 257
Titres en circulation (en milliers)¹	189	264	379	624	1 118
Ratio des frais de gestion (%)²	2,69	2,68	2,67	2,71	2,80
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,69	2,68	2,67	2,71	2,80
Ratio des frais de négociation (%)³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	27,77	23,35	23,52	22,33	18,12
Série C	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	12 233	13 297	18 208	24 412	27 167
Titres en circulation (en milliers)¹	450	580	787	1 109	1 517
Ratio des frais de gestion (%)²	2,91	2,91	2,92	2,94	2,99
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	2,91	2,91	2,92	2,94	2,99
Ratio des frais de négociation (%)³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	27,20	22,91	23,14	22,02	17,90

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	80 403	75 197	79 410	67 503	34 752
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 300	3 715	3 945	3 587	2 312
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,14	1,13	1,13	1,15	1,26
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,14	1,13	1,13	1,15	1,26
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	24,37	20,24	20,13	18,82	15,03

Série J FAR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5 063	5 334	7 115	14 076	21 605
Titres en circulation (en milliers) ¹	182	228	303	633	1 201
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,40	2,39	2,40	2,44	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,40	2,39	2,40	2,44	2,54
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	27,87	23,36	23,47	22,22	17,98

Série J SF	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 536	1 835	1 944	3 371	6 047
Titres en circulation (en milliers) ¹	55	79	83	153	338
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,41	2,41	2,40	2,44	2,54
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	2,41	2,41	2,40	2,44	2,54
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,04	0,05	0,03	0,13	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	18,13	19,16	16,94	100,56	122,39
Valeur liquidative par titre (\$)	27,68	23,21	23,32	22,08	17,87

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, par série, qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de la série à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables par série). De façon générale, le montant des frais de gestion couvre les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements de même que les coûts afférents aux services liés au placement de titres fournis par les placeurs.

Toutefois, dans le cas de la série F, les porteurs de titres paient directement au placeur des frais de conseil (distincts des frais de gestion). Par conséquent, les frais de gestion de cette série servent uniquement à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements.

Pour ce qui est de toutes les autres séries offertes au détail (c.-à-d. les séries autres que les séries R, P et S, si elles sont émises), environ 70 % des frais de gestion payés au cours de la période ont servi à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements et environ 30 %, à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Ces pourcentages peuvent varier d'une série à l'autre.

FONDS MONDIAL IG MACKENZIE II

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 20 février 1996

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	28 juillet 2003	1,90	0,30	0,18	0,05
Série B	28 juillet 2003	1,90	0,30	0,18	0,05
Série C	14 mars 1996	1,95	jusqu'à 0,50	0,18	0,05
Série F	12 juillet 2013	0,80	–	0,18	0,05
Série J FAR	13 juillet 2012	1,65	0,30	0,18	0,05
Série J SF	13 juillet 2012	1,65	0,30	0,18	0,05

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

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.

Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.