

## Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

La Société de fonds Groupe Investors Inc. est composée de catégories de titres distinctes, chacune d'elles comportant des séries de titres distinctes. Chaque catégorie de titres représente un fonds de placement distinct possédant un portefeuille de placements distinct. Le rapport suivant s'applique au fonds désigné ci-dessus, lequel représente une des catégories de la Société de fonds Groupe Investors Inc.

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants de nature financière du fonds de placement, mais non ses états financiers annuels complets. 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.sedar.com](http://www.sedar.com).

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 de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle 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 l'adresse [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr).

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

### UN MOT SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Le présent rapport peut renfermer des déclarations prospectives qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Les déclarations prospectives comprennent des énoncés qui sont de nature prévisionnelle, qui dépendent de conditions ou d'événements futurs ou s'y rapportent, ou qui comprennent des termes comme « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures futures de la direction, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les déclarations prospectives sont, de par leur nature, assujetties, entre autres, à des risques, à des incertitudes et à des 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 déclarations prospectives. 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 de risques, d'incertitudes et d'hypothèses précitée 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 déclarations prospectives.

Toute déclaration prospective présentée 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.

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

Le 2 juin 2022

Cette analyse par la direction du rendement du Fonds présente les opinions de l'équipe de gestion du 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 2022 (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 déclarations prospectives* à la première page du présent document.

### Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer un rendement courant stable au moyen de positions en titres du marché monétaire canadien en investissant dans un ou des fonds de marché monétaire, ou directement dans des titres du marché monétaire. Le Fonds prévoit exposer de 0 % à 30 % de son actif à des titres étrangers, mais il pourrait y exposer jusqu'à 50 % de son actif. Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds prévoit investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des parts du Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie (le Fonds sous-jacent).

### 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 court terme qui cherchent la stabilité du capital et qui ont une tolérance faible au risque.

### Résultats d'exploitation

#### Rendement des placements

Pour connaître le rendement des séries et le rendement à long terme du Fonds, veuillez consulter la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement de chacune des séries variera principalement en fonction de l'écart entre les frais et les charges imputés à chacune d'elles, ou parce que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Reportez-vous à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance du pourcentage des frais annuels imputés à chaque série.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2022, les titres de série I ont inscrit un rendement de 0,1 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice des Bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada a enregistré un rendement de 0,3 %. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Au 31 mars 2022, le rendement courant était de 0,05 % pour les titres de la série A et de la série B et de 0,36 % pour les titres de la série I du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a augmenté, passant de 0,08 % à 0,71 % pendant la période.

À la mi-2021, la Banque du Canada s'est engagée à réduire son soutien économique en diminuant ses achats d'actifs. Afin de ralentir l'inflation élevée, elle a relevé son taux directeur à 0,50 % en mars 2022, la première d'une série attendue de hausses. Les taux à court terme ont réagi en grim pant en flèche dans un contexte de préoccupations à l'égard de la croissance économique.

Au 31 mars 2022, le Fonds investissait la quasi-totalité de son actif net dans le Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie (le Fonds sous-jacent).

Le rendement du Fonds sous-jacent reflète les taux d'intérêt faibles qui sont en vigueur sur le marché ainsi que la décision du gestionnaire de renoncer temporairement à une partie de ses frais et charges. Le Fonds sous-jacent est géré dans un contexte de faibles taux d'intérêt et il est investi dans des instruments de créance de gouvernements et de sociétés de qualité supérieure. Le Fonds sous-jacent a été principalement investi dans des obligations de sociétés de catégorie investissement à court terme, qui ont été surpassées par l'indice.

### Actif net

L'actif net du Fonds a diminué de 33,7 % au cours de la période, passant à 98,9 M\$. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 0,1 M\$ (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 50,3 M\$ 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 ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022 a été généralement inférieur au RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2021 en raison de l'augmentation des renoncements aux frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire. Le gestionnaire peut mettre un terme à l'absorption des frais de gestion et/ou d'administration à tout moment sans préavis aux investisseurs. 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 du Fonds sous-jacent s'attend à ce que les marchés des titres à revenu fixe demeurent volatils et à ce que l'inflation reste élevée tout au long de 2022. En outre, l'équipe estime que la Banque du Canada conservera un ton ferme en raison de la persistance de l'inflation, au moyen d'une série de hausses de taux d'intérêt qui pourrait alimenter l'incertitude à l'égard des perspectives de croissance à long terme.

### Autres événements

L'incertitude persistante entourant la durée et l'impact à long terme de la pandémie de COVID-19 ainsi que l'efficacité des vaccins contre de nouveaux variants du virus ont alim enté les doutes quant au moment d'une reprise économique complète. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence de la pandémie sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Le 14 septembre 2021, M<sup>me</sup> Wendy Rudd a été nommée au Comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine.

### Opérations entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire 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 et les placeurs sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Le sous-conseiller en valeurs suivant a fourni des services en placement au Fonds sous-jacent :

- Corporation Financière Mackenzie

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

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

Certaines séries du Fonds ont 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*). La série I a payé des frais de conseil de la catégorie au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion de placements et de conseil en valeurs.

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 et de certaines charges d'exploitation liées à la série I.

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

Au cours de la période, le gestionnaire a absorbé une partie des charges de la série I. Rien ne garantit que ces frais ou charges feront l'objet de renoncations à l'avenir.

Au cours de la période, le Fonds a investi la majeure partie de son actif dans un autre Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Il n'y a pas de dédoublement des frais engagés par le Fonds en lien avec ces placements.

## Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent 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. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

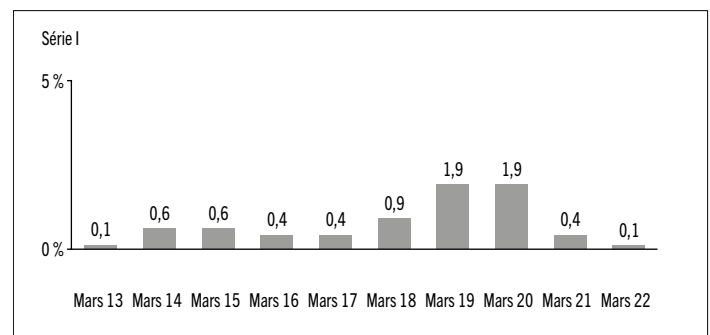
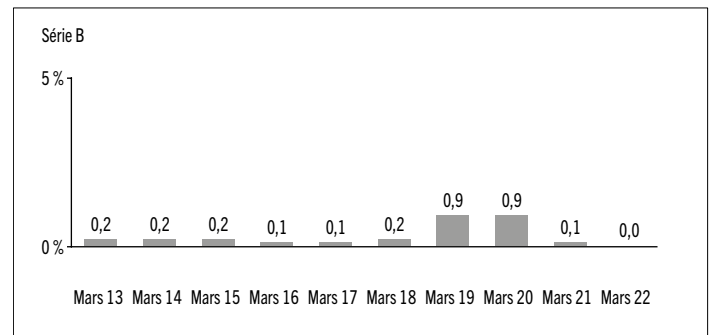
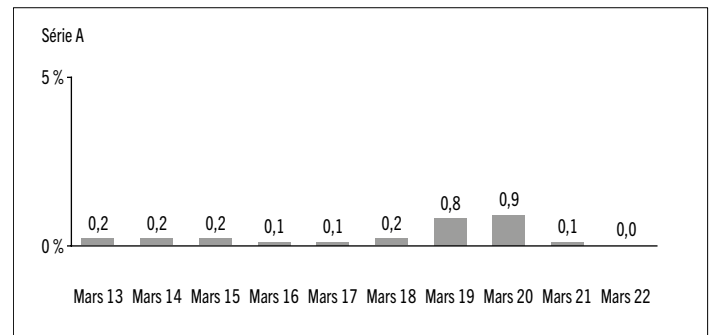
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables 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.

Au cours de ces périodes, les événements suivants peuvent avoir eu une incidence sur le rendement :

- Durant certaines périodes de mesure du rendement, certains frais ou certaines charges ont possiblement fait l'objet de renoncations ou été absorbés par le gestionnaire. Rien ne garantit que ces frais feront l'objet de renoncations à l'avenir.
- Le Fonds a modifié son objectif et ses stratégies de placement pour investir principalement dans des titres du Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie et/ou directement dans des titres du marché monétaire, le 1<sup>er</sup> mai 2015.
- Le 30 juin 2017, les frais de gestion annuels des séries A et B ont été réduits de 0,05 %, pour s'établir à 1,00 %.
- Le 30 juin 2017, les frais d'administration annuels des séries A et B ont été réduits de 0,04 %, pour s'établir à 0,06 %.
- Depuis le 30 novembre 2020, les frais de conseil ne s'appliquent plus à ce Fonds.

## Rendement d'un exercice à l'autre

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 *Renseignements sur les séries*.



# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

## Sommaire du portefeuille de placements du Fonds sous-jacent\* au 31 mars 2022

### SOMMAIRE DES 25 PRINCIPALES

POSITIONS ACHETEUR DU FONDS SOUS-JACENT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Banque Royale du Canada, 0,45 %, 01-04-2022	23,7
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,83 %, 27-04-2022	5,4
La Banque Toronto-Dominion, taux var., 31-01-2025	4,6
Banque Royale du Canada, taux var., 16-02-2023	3,3
Province de Québec, taux var., 19-04-2022	2,7
Banque Royale du Canada, taux var., 29-03-2023	2,6
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux var., 15-09-2022	2,5
Banque HSBC Canada, 2,17 %, 29-06-2022	2,1
Province d'Ontario, taux var., 27-06-2022	2,1
Banque Manuvie du Canada, 2,08 %, 26-05-2022	1,9
Banque HSBC Canada, taux var., 23-02-2023	1,9
Toyota Motor Credit Corp., 0,31 %, 21-06-2022	1,6
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux var., 23-08-2022	1,6
SURE Trust, 0,67 %, 25-04-2022	1,6
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,63 %, 20-04-2022	1,6
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,57 %, 14-04-2022	1,5
Province d'Alberta, 0,50 %, 19-04-2022	1,5
Plaza Trust, taux var., 27-03-2023	1,5
Storm King Funding, taux var., 27-03-2023	1,5
OMERS Realty Corp., 1,82 %, 09-05-2022, remb. par ant.	1,4
Banque Royale du Canada, taux var., 24-11-2022	1,3
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,57 %, 07-04-2022	1,2
Province d'Alberta, 0,44 %, 19-04-2022	1,2
Province de Nouvelle-Écosse, taux var., 09-11-2022	1,2
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 3,04 %, 21-09-2022	1,2
	<b>72,7</b>

### SOMMAIRE DES 25 PRINCIPALES

POSITIONS VENDEUR DU FONDS SOUS-JACENT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
s. o.	—

### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Titres du marché monétaire	60,9
Obligations	41,6
Trésorerie	—
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)
	<b>100,0</b>

### RÉPARTITION SECTORIELLE

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Sociétés	82,1
Gouvernements provinciaux	16,3
Gouvernement fédéral	3,3
Administrations municipales	0,8
	<b>102,5</b>

### COTE DE SOLVABILITÉ

	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
R1 (élevé)	56,8
R1 (moyen)	24,7
R1 (faible)	16,9
Non coté	4,1
	<b>102,5</b>

\* Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Vous pouvez obtenir un exemplaire du prospectus et d'autres informations concernant le Fonds sous-jacent en consultant les adresses suivantes : [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) ou [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2022 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.

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

## 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 *Renseignements sur les séries*.

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

Série A	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net à l'ouverture de la période</b>	<b>11,33</b>	<b>11,33</b>	<b>11,23</b>	<b>11,13</b>	<b>11,11</b>
<b>Augmentation (diminution) découlant des activités :</b>					
Total des produits	0,03	0,06	0,23	0,23	0,13
Total des charges	(0,03)	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,11)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
<b>Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,02</b>
<b>Dividendes :</b>					
Ordinaires	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes annuels³</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la clôture de la période</b>	<b>11,34</b>	<b>11,33</b>	<b>11,33</b>	<b>11,23</b>	<b>11,13</b>
<b>Série B</b>	<b>31 mars 2022</b>	<b>31 mars 2021</b>	<b>31 mars 2020</b>	<b>31 mars 2019</b>	<b>31 mars 2018</b>
<b>Actif net à l'ouverture de la période</b>	<b>11,34</b>	<b>11,34</b>	<b>11,24</b>	<b>11,14</b>	<b>11,11</b>
<b>Augmentation (diminution) découlant des activités :</b>					
Total des produits	0,03	0,06	0,23	0,23	0,13
Total des charges	(0,03)	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,11)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
<b>Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,02</b>
<b>Dividendes :</b>					
Ordinaires	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes annuels³</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la clôture de la période</b>	<b>11,35</b>	<b>11,34</b>	<b>11,34</b>	<b>11,24</b>	<b>11,14</b>

Série I	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
<b>Actif net à l'ouverture de la période</b>	<b>10,26</b>	<b>10,22</b>	<b>10,03</b>	<b>9,84</b>	<b>9,76</b>
<b>Augmentation (diminution) découlant des activités :</b>					
Total des produits	0,03	0,06	0,21	0,22	0,12
Total des charges	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	-	-	-	-	-
<b>Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²</b>	<b>0,01</b>	<b>0,04</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,09</b>
<b>Dividendes :</b>					
Ordinaires	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes annuels³</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la clôture de la période</b>	<b>10,27</b>	<b>10,26</b>	<b>10,22</b>	<b>10,03</b>	<b>9,84</b>

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne se veulent pas un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Cette information est tirée 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 afférentes aux états financiers*.
- L'actif net et les dividendes sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution découlant des activités est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les dividendes ont été versés en trésorerie ou réinvestis en titres supplémentaires du Fonds, ou les deux.

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Total de la valeur liquidative (en milliers de \$) <sup>1</sup>	10 009	11 475	14 643	19 902	25 224
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	883	1 013	1 293	1 773	2 266
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,29	0,51	1,18	1,18	0,93
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,18	1,18	1,18	1,18	1,22
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	–	–	–	–	–
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) <sup>4</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,34	11,33	11,33	11,23	11,13

Série B	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Total de la valeur liquidative (en milliers de \$) <sup>1</sup>	4 520	5 403	8 257	12 708	17 004
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	398	476	728	1 131	1 527
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,28	0,53	1,17	1,15	0,93
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	1,16	1,17	1,17	1,17	1,21
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	–	–	–	–	–
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) <sup>4</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,35	11,34	11,34	11,24	11,14

Série I	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Total de la valeur liquidative (en milliers de \$) <sup>1</sup>	84 348	132 166	97 887	41 840	41 751
Titres en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	8 215	12 883	9 576	4 170	4 241
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,22	0,22	0,22	0,32	0,33
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%) <sup>2</sup>	0,33	0,34	0,38	0,33	0,34
Ratio des frais de négociation (%) <sup>3</sup>	–	–	–	–	–
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) <sup>4</sup>	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,27	10,26	10,22	10,03	9,84

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, exclusion faite des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille, de l'impôt sur le résultat, ainsi que des retenues à la source, de la période indiquée et il est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsque le 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 supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation (« RFN ») représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille, exprimé sous forme de pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien au cours de la période. Lorsque le Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou FNB), les RFN présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFN de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds est un indicateur de la fréquence de remplacement des placements du Fonds par le conseiller en valeurs. 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 des titres en portefeuille du Fonds est haut au cours d'une période donnée, plus les frais de négociation payables par celui-ci au cours de cette période sont élevés, et plus fortes sont les chances que les investisseurs reçoivent des gains en capital imposables durant 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.

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

---

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

---

## Frais de gestion

Certaines séries du Fonds paient 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 *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.

À l'exclusion de la série I, environ 96 % 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 4 %, à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Le gestionnaire a renoncé à une partie des frais de conseil du fonds pour s'assurer que les rendements demeurent concurrentiels.

Les porteurs de titres de la série I du Fonds paient des frais de conseil de la catégorie qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de la série à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables par série). Les frais de conseil de la catégorie couvrent les coûts afférents aux services de gestion de placements.

De plus, les porteurs de titres du Programme Profil (série I) paient directement aux placeurs des frais de conseil pour le Programme. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds. Les coûts afférents aux services liés au placement de titres de cette série ont été réglés à partir des frais de conseil pour le Programme et d'autres sources de produits.

# CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2022

## Renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de conseil de la catégorie (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)
Série A	s. o.	1,00	–	–	0,06
Série B	s. o.	1,00	–	–	0,06
Série I	01/03/2013	–	–	–	jusqu'à 0,30

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.