
Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

POUR LA PÉRIODE DE SIX MOIS CLOSE LE 30 SEPTEMBRE 2021

AVERTISSEMENT CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Il est possible que le présent rapport renferme 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 éclousions 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.

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds de placement. 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.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, le dossier de vote par procuration et le sommaire trimestriel du portefeuille de placements. 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.

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

Analyse par la direction du rendement du Fonds

12 NOVEMBRE 2021

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 des six derniers mois qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds depuis le 31 mars 2021, date de clôture de son exercice le plus récent. Ce rapport doit être lu en parallèle avec le Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2021.

Vous êtes prié de lire l'*Avertissement concernant les déclarations prospectives* à la première page du présent rapport.

Résultats d'exploitation

ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

L'actif net du Fonds a augmenté de 10,0 % au cours de la période, passant à 2,2 G\$. Cette variation résulte essentiellement d'un gain de 75,7 M\$ découlant des activités et d'une hausse de 124,5 M\$ attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres.

FRAIS ET CHARGES

Dans l'ensemble, les ratios des frais de gestion (RFG) de toutes les séries sont semblables à ceux de la période de douze mois close le 31 mars 2021. 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.

RENDEMENT DES PLACEMENTS

Conformément à la Norme canadienne 81-106, la comparaison suivante avec un ou plusieurs indices de marché a été établie pour aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. L'équipe de gestion du portefeuille souligne toutefois que le mandat du Fonds peut être différent de celui de l'indice (ou des indices) indiqué(s). De plus, il est important de noter que les investisseurs ne peuvent investir dans un indice. Les placements indirects dans un indice sont possibles, mais les produits offerts à cette fin engendrent des frais et des coûts d'opération et font intervenir d'autres variables qui influenceront sur le rendement. Les rendements de l'indice mentionnés dans la comparaison ci-après ne reflètent pas ces coûts et ces variables. En outre, contrairement aux indices, le Fonds peut faire l'objet d'ajustements d'évaluation conformément à sa politique en la matière pour les actions autres que les actions nord-américaines détenues directement ou indirectement par le Fonds. Un ajustement de la juste valeur peut augmenter ou diminuer le rendement du Fonds.

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 la période de six mois close le 30 septembre 2021, les titres de série U ont inscrit un rendement de 4,1 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice des obligations universelles FTSE Canada, l'indice composé S&P/TSX, l'indice S&P 500 et l'indice MSCI EAO (net) ont enregistré des rendements respectifs de 1,1 %, de 8,7 %, de 10,0 % et de 5,5 %.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux de la technologie de l'information, de l'énergie et des biens immobiliers. En revanche, les secteurs des soins de santé, de la consommation discrétionnaire et des matériaux ont été les plus faibles.

Au sein de l'indice S&P 500, les secteurs les plus performants en dollars canadiens ont été ceux des biens immobiliers, de la technologie de l'information et des services de communication, tandis que ceux des produits industriels, des matériaux et des services publics ont été les plus faibles.

Au sein de l'indice MSCI EAO (net), l'Autriche, le Danemark et les Pays-Bas ont été les pays les plus performants en dollars canadiens, tandis que Hong Kong, la Nouvelle-Zélande et l'Allemagne sont ceux qui ont fait moins bonne figure. Les secteurs de la technologie de l'information, de l'énergie et des soins de santé ont affiché la meilleure tenue, alors que les services publics, les services de communication et les matériaux ont terminé en queue de peloton.

Le Fonds a dégagé un rendement supérieur à celui de l'indice des obligations universelles FTSE Canada entre autres grâce à son exposition aux actions. Parallèlement, le Fonds a été devancé par l'indice composé S&P/TSX, l'indice S&P 500 et l'indice MSCI EAO (net) partiellement à cause de son exposition aux titres à revenu fixe.

Le Fonds en gestion commune d'actions canadiennes Mackenzie – IG, qui représentait environ 7 % de l'actif net à la fin de la période, a le plus contribué au rendement du Fonds, tandis que le Fonds de revenu d'actions canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé, qui comptait pour environ 5 % de l'actif net à la fin de la période, a eu l'incidence négative la plus importante sur le rendement du Fonds.

Événements récents

La période a été caractérisée par une montée des prix des marchandises, des problèmes d'approvisionnement et des interruptions successives de l'activité économique à l'échelle mondiale, en raison de l'apparition du variant Delta. Bien qu'ils aient inscrit en septembre leur plus forte chute mensuelle de 2021, les marchés boursiers mondiaux ont clôturé la période en hausse par rapport à leur niveau de départ. Au Canada, les actions ont atteint de nouveaux sommets. La Banque du Canada a maintenu des mesures de soutien monétaire, entre autres en gardant son taux directeur à 0,25 % et en procédant à d'importants achats d'obligations. Les taux des obligations du gouvernement du Canada à 10 ans ont augmenté, signe d'une inflation plus élevée que prévu et d'un potentiel resserrement de politique par la Réserve fédérale américaine.

Autres événements

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie de COVID-19 et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

Le 14 septembre 2021, M^{me} Wendy Rudd a été nommée au Comité d'examen indépendant des Fonds IG Gestion de patrimoine.

Opérations 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 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.

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 Fonds a également versé aux placeurs des frais de placement relativement à la distribution des Portefeuilles à l'ensemble des clients d'IG Gestion de patrimoine, y compris ceux qui ne satisfont pas aux critères de placement minimum d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine.

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 *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 U paient également des frais de conseil directement aux placeurs. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds.

Au cours de la période, le Fonds a investi dans d'autres fonds également gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le Comité d'examen indépendant des Fonds IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles opérations.

Les placements, le cas échéant, dans des fonds de placement à capital variable non cotés gérés par le gestionnaire et/ou une société affiliée au gestionnaire, seront effectués dans des séries qui ne sont pas assujetties à des frais. Les fonds négociés en bourse (FNB) dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB.

Certains autres fonds de placement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série S du Fonds. Au 30 septembre 2021, cette série constituait environ 7,0 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le Comité d'examen indépendant des Fonds IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles opérations, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de l'opération conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds de placement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds. Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

Le gestionnaire a un placement dans le Fonds lequel, au 30 septembre 2021, s'élevait à 1 137 \$ pour la série DB, 1 173 \$ pour la série J FAR-REEL, 1 174 \$ pour la série J SF-REEI, 1 233 \$ pour la série T FAR, 1 231 \$ pour la série T SF, 1 237 \$ pour la série Tc, 1 247 \$ pour la série T JFAR et 1 246 \$ pour la série T JSF.

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 *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 des séries U et Tu, les porteurs de titres paient directement aux placeurs des frais de conseil (distincts des frais de gestion). Par conséquent, les frais de gestion de ces séries 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. à l'exclusion des séries R, P et S, si elles sont émises), environ 60 % 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 40 %, à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Ces pourcentages peuvent varier d'une série à l'autre.

Sommaire du portefeuille de placements

Les principales positions du Fonds (jusqu'à concurrence de 25) à la clôture de la période, ainsi que la composition de l'actif, sont présentées ci-dessous. Le présent sommaire du portefeuille de placements peut varier en raison des opérations en cours sur les titres en portefeuille. Le sommaire du portefeuille de placements du Fonds sera mis à jour à la clôture du prochain trimestre. Prière de se reporter à la page couverture pour connaître les modalités à suivre pour se le procurer.

Vous pouvez obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du rapport de la direction sur le rendement du Fonds, du prospectus et des états financiers ainsi que d'autres informations sur chacun des Fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit en communiquant avec nous selon une des méthodes indiquées en page couverture du présent document.

Sommaire des 25 principales positions acheteur

	% de l'actif net
Fonds en gestion commune d'obligations canadiennes Mackenzie – IG	15,9
Fonds en gestion commune de répartition active BlackRock – IG I	11,3
Fonds en gestion commune d'actions canadiennes Mackenzie – IG	7,4
Fonds en gestion commune d'actions américaines Mackenzie – IG	7,3
Fonds en gestion commune d'actions américaines T. Rowe Price – IG	6,9
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé	5,5
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme IG Mackenzie	5,5
Fonds de revenu d'actions canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé	5,3
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie	4,6
Fonds mondial d'obligations IG Mackenzie	4,6
Fonds en gestion commune d'obligations mondiales PIMCO – IG	4,3
Fonds d'actions européennes IG Mackenzie	3,0
Fonds de couverture d'actions Mackenzie – IG	3,0
Fonds d'actions panasiatiques IG Mackenzie	2,4
Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie	2,1
Fonds en gestion commune à revenu élevé Putnam – IG	1,9
Catégorie Marchés émergents IG JPMorgan	1,8
Fonds d'actions européennes moyenne capitalisation IG Mackenzie	1,5
Fonds d'opportunités de moyennes capitalisations américaines Mackenzie	1,2
Fonds de couverture d'actions mondiales Wellington – IG Mandat privé	1,1
Fonds global macro Mackenzie	1,1
Fonds en gestion commune d'actions internationales BlackRock – IG	0,9
Fonds en gestion commune d'actions américaines petite capitalisation Aristotle – IG	0,8
Fonds de positions longues/courtes en actions américaines JPMorgan – IG Mandat privé	0,6
Agriculture Investment Group Corp., placement privé	-
	100,0

Sommaire des 25 principales positions vendeur

	% de l'actif net
s. o.	-

Sommaire de la composition du portefeuille

	% de l'actif net
RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	
Fonds de revenu	39,8
Fonds d'actions étrangères	25,8
Fonds d'actions canadiennes	12,7
Fonds de répartition active	11,3
Organismes de placement collectif alternatifs	5,8
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-
Autres actifs (passifs) nets	-
Total	100,0

Renseignements sur les séries

Série	Date de création	Frais de gestion (%)	Frais de distribution (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	s. o.	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série A-REEI	04/11/2011	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série B	s. o.	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série B-REEI	04/11/2011	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série C	s. o.	1,73	0,10	jusqu'à 0,28	0,16	0,05
Série DB	02/11/2020	-	-	-	-	-
Série J FAR	12/07/2013	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série J FAR-REEI	16/07/2018	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série J SF	12/07/2013	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série J SF-REEI	16/07/2018	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série S	s. o.	1,49	0,15	-	0,10	0,05
Série T FAR	07/01/2019	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série T SF	07/01/2019	1,73	0,10	0,17	0,16	0,05
Série Tc	07/01/2019	1,73	0,10	jusqu'à 0,28	0,16	0,05
Série T JFAR	07/01/2019	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série T JSF	07/01/2019	1,48	0,10	0,17	0,16	0,05
Série Tu	07/01/2019	0,53	0,10	-	0,16	0,05
Série U	12/07/2013	0,53	0,10	-	0,16	0,05

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

La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.

Les porteurs de titres de série C ont droit à une remise totale ou partielle sur les frais de service en fonction de la valeur de l'actif qu'ils détiennent dans le Fonds et dans d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.

Rendement passé

Il importe de se rappeler que le rendement passé n'est pas nécessairement garant du rendement futur. Les rendements présentés ci-dessous :

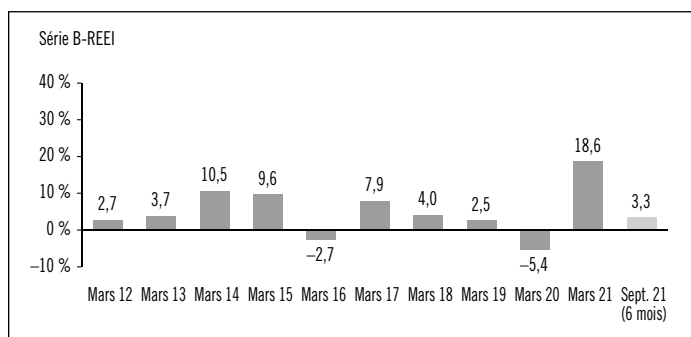
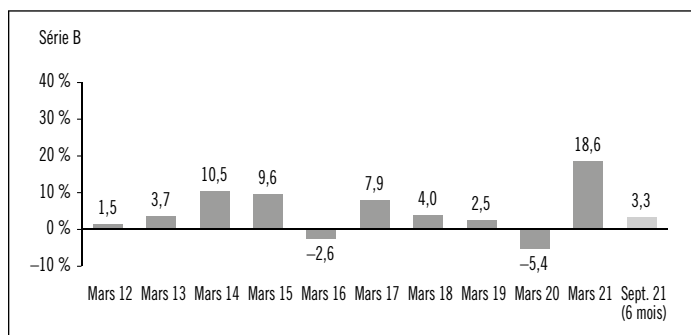
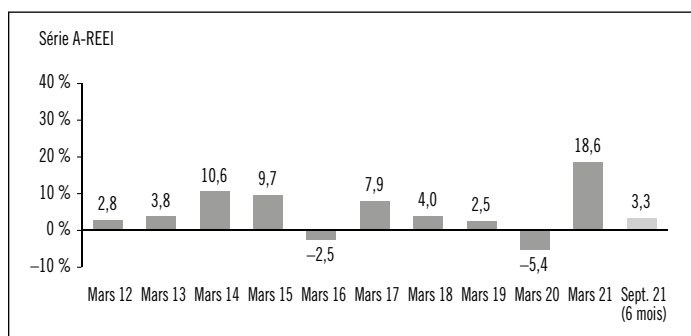
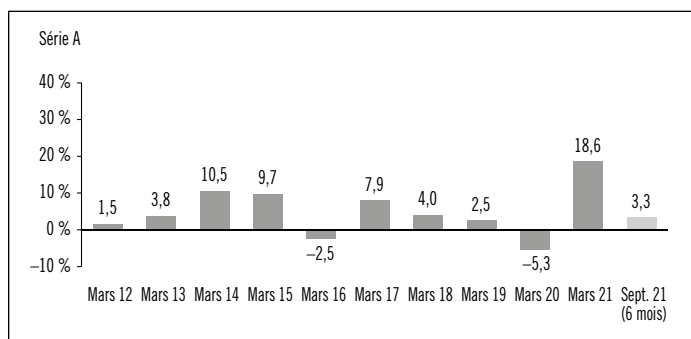
- supposent le réinvestissement de toutes les distributions (sauf les remises sur frais) dans le Fonds;
- ne comprennent pas les frais d'acquisition, les impôts sur le revenu, les frais accessoires et les frais de conseil payables directement par les porteurs de titres de certaines séries venant réduire le rendement;
- représentent le rendement exprimé en dollars canadiens; et
- indiquent le rendement pour la période de six mois close le 30 septembre 2021 et pour chacun des 10 derniers exercices, ou depuis la création de la série. Chaque exercice correspond à une période de douze mois dont la date de clôture est le 31 mars. La date de création des séries au cours de ces périodes est indiquée à la rubrique *Renseignements sur les séries*.

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

- En 2011, 2013, 2014 et 2015, des changements ont été apportés à la répartition et/ou à la sélection des Fonds sous-jacents par le Fonds.
- Le 30 juin 2012, les frais de placement annuels des séries A, A-REEI, B, B-REEI et C ont été réduits de 0,05 %, pour s'établir à 0,10 %.
- Le 30 juin 2012, les frais de service annuels des séries B et B-REEI ont été réduits de 0,03 %, pour s'établir à 0,22 %.
- Le 30 juin 2012, les frais payés par certains des Fonds sous-jacents dans lesquels investit le Fonds ont été réduits, ce qui a fait baisser les RFG du Fonds.
- Le 1^{er} janvier 2017, les frais de gestion annuels de la série S ont été réduits de 0,25 %, pour s'établir à 1,53 % et ceux de la série U ont été réduits de 0,05 %, pour s'établir à 0,573 %.
- Le 1^{er} janvier 2017, les frais de service annuels des séries B, B-REEI et J SF ont été réduits de 0,056 %, pour s'établir à 0,165 %.
- Le 30 juin 2017, les frais de gestion annuels de la série C ont été réduits de 0,043 %, pour s'établir à 1,73 %.
- Le 1^{er} septembre 2017, les frais de gestion annuels des séries A, A-REEI, B, et B-REEI ont été réduits de 0,043 %, pour s'établir à 1,73 %, ceux des séries J FAR et J SF ont été réduits de 0,043 %, pour s'établir à 1,48 %, ceux de la série S ont été réduits de 0,04 %, pour s'établir à 1,49 % et ceux de la série U ont été réduits de 0,043 %, pour s'établir à 0,53 %.
- Le 6 septembre 2017, le Fonds a changé son objectif et ses stratégies de placement afin d'investir principalement dans des catégories d'actif de titres de participation et de titres à revenu fixe ou s'y exposer, en fonction de fourchettes précises et/ou dans d'autres catégories d'actif, au moyen de placements dans des Fonds sous-jacents et/ou directement dans des titres de participation et/ou des titres à revenu fixe.

Rendement d'un exercice à l'autre

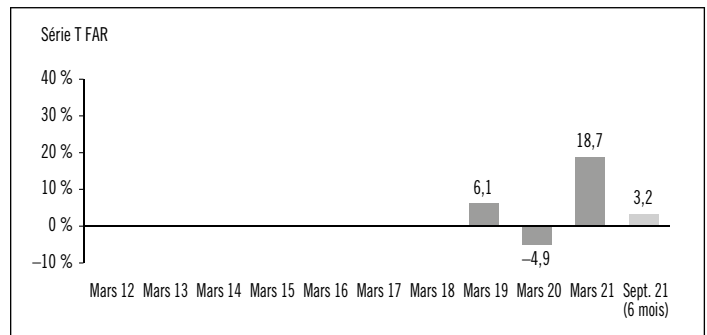
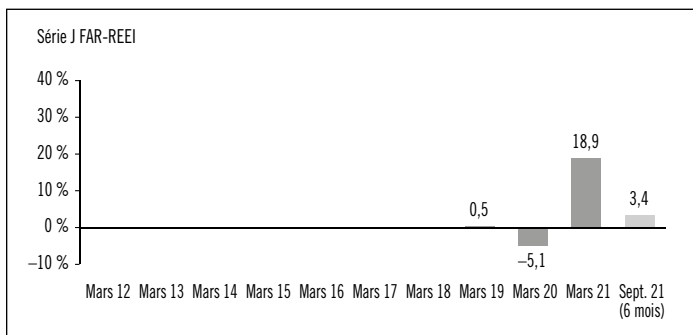
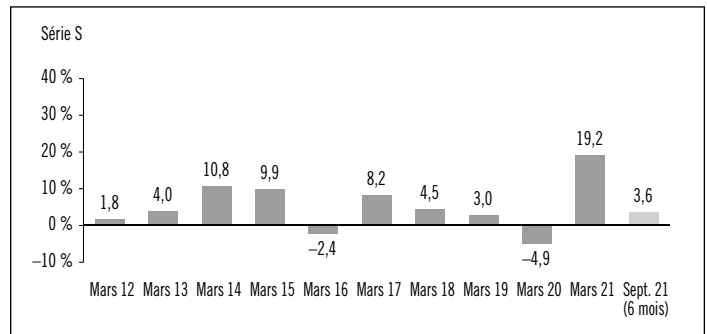
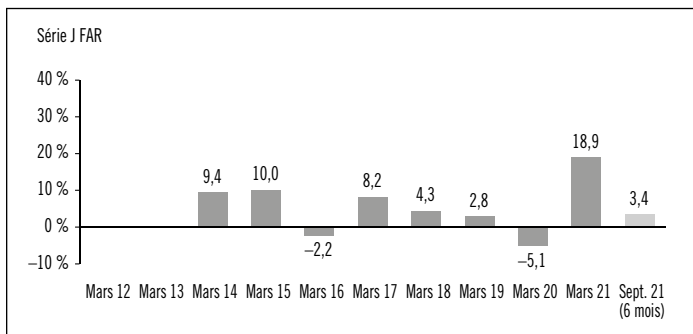
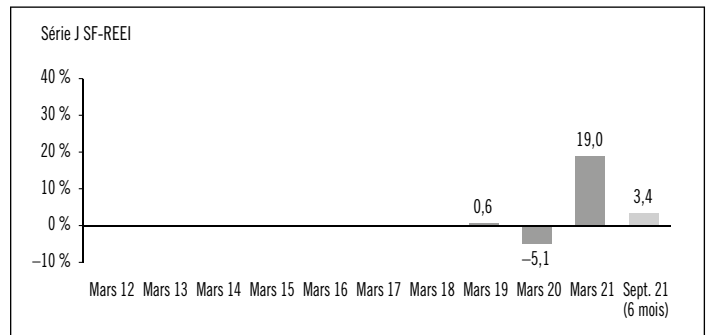
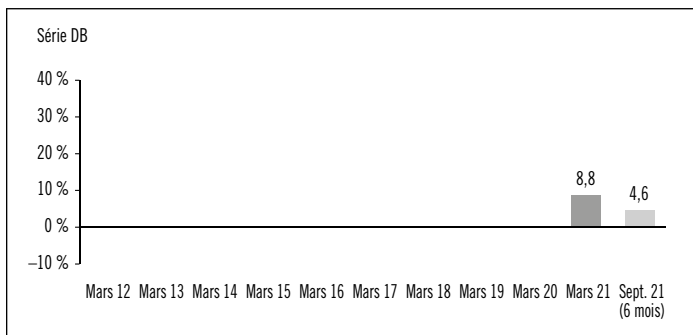
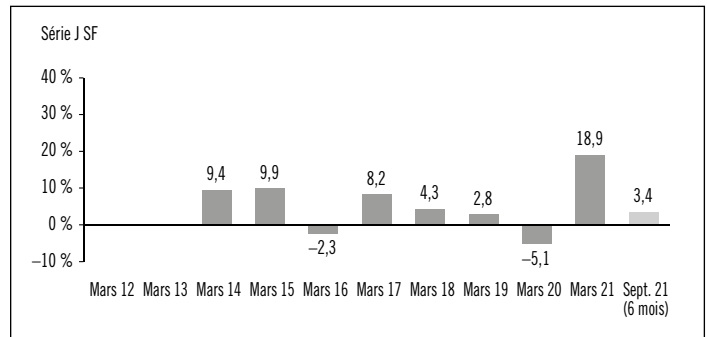
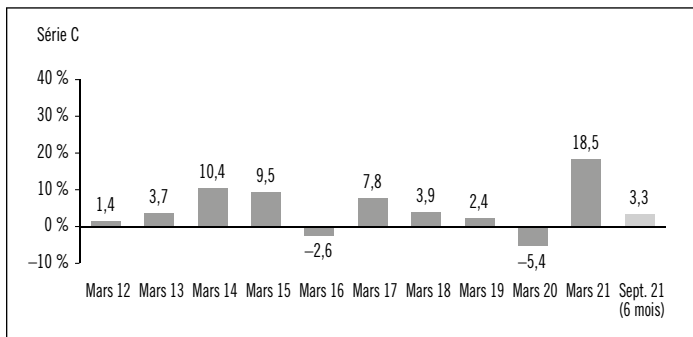
Ces graphiques indiquent la variation à la hausse ou à la baisse à la clôture de chaque période considérée de la valeur d'un placement en titres effectué le premier jour de chaque exercice. Le pourcentage indiqué pour le premier exercice d'une série est le rendement réel obtenu depuis la date de sa création. Les graphiques illustrent donc le rendement du Fonds au fil du temps.



Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

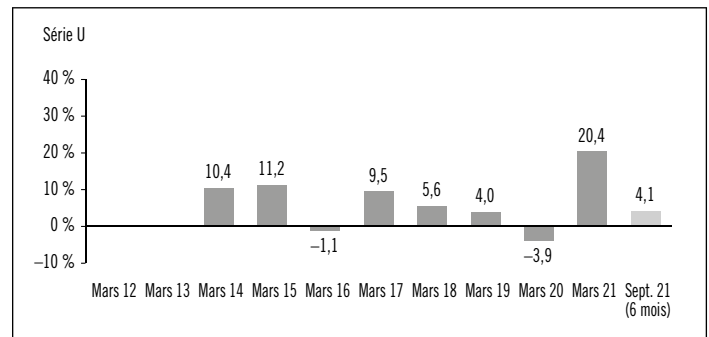
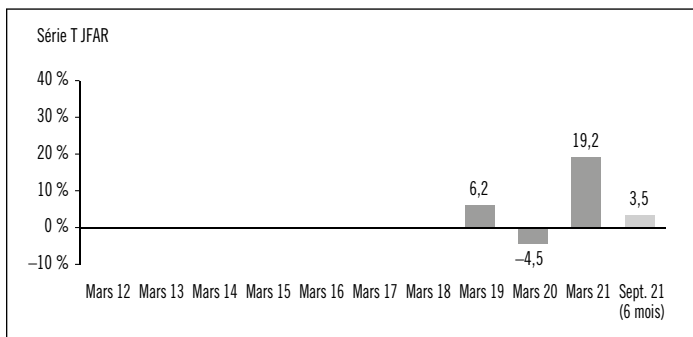
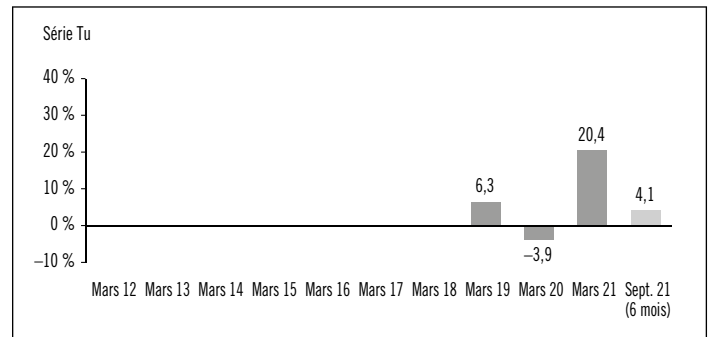
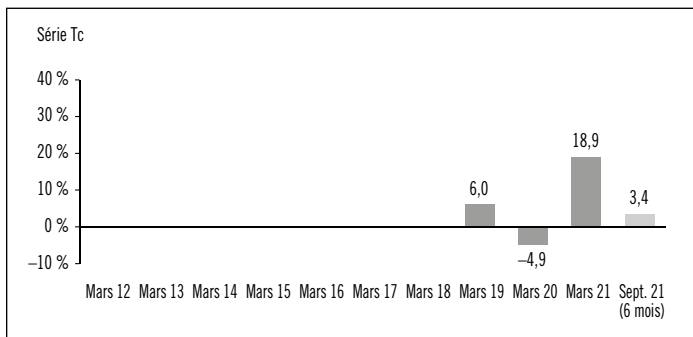
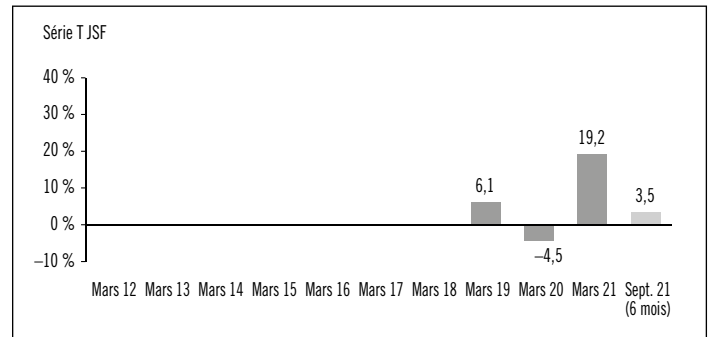
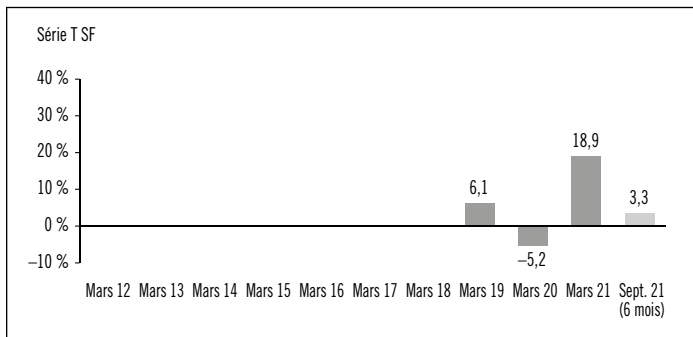
30 SEPTEMBRE 2021



Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021



Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

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 titre¹

Série A (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,47	10,61	11,27	11,53	11,19	10,49
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,28	0,32	0,30	0,27	0,27
Total des charges	(0,16)	(0,29)	(0,28)	(0,28)	(0,28)	(0,27)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,25	0,46	0,16	0,33	0,54	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,62	(0,80)	(0,09)	(0,08)	0,56
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,44	2,07	(0,60)	0,26	0,45	0,83
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,03)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	(0,46)	(0,04)	(0,10)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,11)	(0,07)	(0,51)	(0,10)	(0,13)
Actif net à la clôture	12,88	12,47	10,61	11,27	11,53	11,19

Série A-REEI (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,85	10,93	11,61	11,88	11,53	10,81
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,29	0,33	0,31	0,28	0,28
Total des charges	(0,16)	(0,30)	(0,29)	(0,29)	(0,29)	(0,28)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,23	0,39	0,16	0,34	0,56	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,26	1,66	(0,82)	(0,09)	(0,08)	0,57
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,43	2,04	(0,62)	0,27	0,47	0,84
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,03)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	(0,47)	(0,04)	(0,10)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,11)	(0,07)	(0,52)	(0,10)	(0,13)
Actif net à la clôture	13,27	12,85	10,93	11,61	11,88	11,53

Série B (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,39	10,53	11,19	11,46	11,11	10,42
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,28	0,31	0,29	0,26	0,27
Total des charges	(0,15)	(0,28)	(0,28)	(0,27)	(0,28)	(0,27)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,23	0,43	0,16	0,33	0,54	0,26
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,60	(0,79)	(0,09)	(0,08)	0,55
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,43	2,03	(0,60)	0,26	0,44	0,81
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,03)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	(0,46)	(0,04)	(0,09)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,11)	(0,07)	(0,51)	(0,10)	(0,12)
Actif net à la clôture	12,80	12,39	10,53	11,19	11,46	11,11

Série B-REEI (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,81	10,89	11,57	11,84	11,49	10,77
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,29	0,32	0,30	0,27	0,28
Total des charges	(0,16)	(0,30)	(0,29)	(0,28)	(0,28)	(0,28)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,21	0,33	0,16	0,34	0,55	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,26	1,65	(0,82)	(0,10)	(0,08)	0,57
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,41	1,97	(0,63)	0,26	0,46	0,84
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,03)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	(0,47)	(0,04)	(0,10)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,11)	(0,07)	(0,52)	(0,10)	(0,13)
Actif net à la clôture	13,23	12,81	10,89	11,57	11,84	11,49

¹ 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. Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités et 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*.

² La valeur liquidative et les distributions 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. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, l'information financière est fournie depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période.

³ Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties en titres supplémentaires du Fonds, ou les deux.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Actif net par titre¹ (suite)

Série C (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,28	10,44	11,10	11,36	11,02	10,34
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,28	0,31	0,29	0,26	0,26
Total des charges	(0,14)	(0,26)	(0,26)	(0,25)	(0,26)	(0,25)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,24	0,41	0,16	0,32	0,53	0,26
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,59	(0,79)	(0,09)	(0,08)	0,55
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,45	2,02	(0,58)	0,27	0,45	0,82
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	(0,45)	(0,04)	(0,09)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,10)	(0,06)	(0,49)	(0,10)	(0,12)
Actif net à la clôture	12,68	12,28	10,44	11,10	11,36	11,02

Série DB (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,60	10,00	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,12	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Total des charges	-	-	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,17	0,08	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,22	0,66	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,48	0,86	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,09)	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,17)	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	-	-	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	-	(0,27)	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	11,09	10,60	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Série J FAR (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,59	10,71	11,38	11,64	11,27	10,57
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,29	0,32	0,30	0,27	0,27
Total des charges	(0,14)	(0,25)	(0,25)	(0,25)	(0,24)	(0,24)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,28	0,44	0,16	0,33	0,55	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,63	(0,81)	(0,09)	(0,08)	0,56
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,49	2,11	(0,58)	0,29	0,50	0,86
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,05)	(0,05)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
À partir des gains en capital	-	(0,08)	(0,02)	(0,50)	(0,04)	(0,13)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,14)	(0,10)	(0,55)	(0,11)	(0,17)
Actif net à la clôture	13,02	12,59	10,71	11,38	11,64	11,27

Série J FAR-REEI (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,58	9,00	9,56	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,24	0,27	0,22	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,12)	(0,22)	(0,21)	(0,14)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,19	0,31	0,13	0,19	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,37	(0,68)	(0,23)	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,37	1,70	(0,49)	0,04	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,05)	(0,03)	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,07)	(0,01)	(0,43)	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	-	-	-	-	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	-	(0,12)	(0,09)	(0,46)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,94	10,58	9,00	9,56	s. o.	s. o.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Actif net par titre¹ (suite)

Série J SF (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,58	10,70	11,37	11,64	11,26	10,56
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,29	0,32	0,30	0,27	0,27
Total des charges	(0,14)	(0,26)	(0,25)	(0,24)	(0,24)	(0,24)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,26	0,44	0,16	0,33	0,54	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,63	(0,81)	(0,10)	(0,08)	0,56
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,47	2,10	(0,58)	0,29	0,49	0,86
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,05)	(0,05)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
À partir des gains en capital	-	(0,08)	(0,02)	(0,50)	(0,04)	(0,12)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,14)	(0,10)	(0,55)	(0,11)	(0,16)
Actif net à la clôture	13,01	12,58	10,70	11,37	11,64	11,26

Série J SF-REEI (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,58	9,00	9,56	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,24	0,27	0,22	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,12)	(0,22)	(0,21)	(0,14)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,18	0,28	0,13	0,19	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,37	(0,68)	(0,23)	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,36	1,67	(0,49)	0,04	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,05)	(0,03)	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,07)	(0,01)	(0,43)	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	-	-	-	-	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	-	(0,12)	(0,09)	(0,46)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,94	10,58	9,00	9,56	s. o.	s. o.

Série S (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,47	10,61	11,27	11,54	11,15	10,45
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,10	0,28	0,32	0,30	0,27	0,27
Total des charges	(0,13)	(0,23)	(0,22)	(0,22)	(0,22)	(0,24)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,23	0,39	0,16	0,33	0,54	0,26
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,25	1,61	(0,80)	(0,09)	(0,08)	0,56
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,45	2,05	(0,54)	0,32	0,51	0,85
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,04)	(0,01)	(0,03)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,05)	(0,06)	(0,04)	(0,04)	(0,03)
À partir des gains en capital	-	(0,11)	(0,02)	(0,51)	(0,05)	(0,12)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,17)	(0,12)	(0,56)	(0,12)	(0,15)
Actif net à la clôture	12,92	12,47	10,61	11,27	11,54	11,15

Série T FAR (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,62	9,47	10,48	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,25	0,29	0,05	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,14)	(0,25)	(0,20)	(0,04)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,19	0,35	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,41	(0,71)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,35	1,76	(0,48)	0,60	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,03)	(0,04)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,07)	(0,01)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,27)	(0,49)	(0,47)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,27)	(0,60)	(0,54)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,69	10,62	9,47	10,48	s. o.	s. o.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Actif net par titre¹ (suite)

Série T SF (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,60	9,44	10,48	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,26	0,29	0,05	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,13)	(0,23)	(0,24)	(0,04)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,18	1,30	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,45	(0,70)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,35	2,78	(0,51)	0,60	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,03)	(0,04)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,07)	(0,01)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,26)	(0,49)	(0,47)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,26)	(0,60)	(0,54)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,68	10,60	9,44	10,48	s. o.	s. o.

Série T JFAR (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,66	9,49	10,49	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,25	0,29	0,05	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,11)	(0,20)	(0,19)	(0,03)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,18	0,32	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,41	(0,71)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,37	1,78	(0,47)	0,61	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,05)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,08)	(0,02)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,27)	(0,49)	(0,47)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,27)	(0,62)	(0,57)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,76	10,66	9,49	10,49	s. o.	s. o.

Série Tc (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,64	9,47	10,47	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,25	0,29	0,05	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,11)	(0,20)	(0,18)	(0,04)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,18	0,31	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,41	(0,71)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,37	1,77	(0,46)	0,60	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,02)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,03)	(0,03)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,06)	(0,01)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,27)	(0,49)	(0,47)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,27)	(0,59)	(0,53)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,73	10,64	9,47	10,47	s. o.	s. o.

Série T JSF (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,65	9,49	10,48	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,25	0,29	0,06	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,11)	(0,20)	(0,19)	(0,05)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,18	0,31	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,41	(0,71)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,37	1,77	(0,47)	0,60	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,03)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,04)	(0,05)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,08)	(0,02)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,27)	(0,49)	(0,46)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,27)	(0,62)	(0,56)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,76	10,65	9,49	10,48	s. o.	s. o.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Actif net par titre¹ (suite)

Série Tu (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	10,61	9,45	10,50	10,00	s. o.	s. o.
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,09	0,24	0,29	0,05	s. o.	s. o.
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,09)	(0,02)	s. o.	s. o.
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,14	0,08	0,14	0,03	s. o.	s. o.
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,21	1,39	(0,70)	0,56	s. o.	s. o.
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,39	1,61	(0,36)	0,62	s. o.	s. o.
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,07)	-	s. o.	s. o.
À partir des dividendes canadiens	-	(0,08)	(0,12)	-	s. o.	s. o.
À partir des gains en capital	-	(0,16)	(0,04)	-	s. o.	s. o.
Remboursement de capital	(0,26)	(0,49)	(0,46)	(0,13)	s. o.	s. o.
Total des distributions annuelles³	(0,26)	(0,74)	(0,69)	(0,13)	s. o.	s. o.
Actif net à la clôture	10,77	10,61	9,45	10,50	s. o.	s. o.

Série U (en \$)	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net à l'ouverture de la période	12,96	11,02	11,71	12,00	11,51	10,80
Augmentation (diminution) découlant des activités :						
Total des produits	0,11	0,29	0,33	0,31	0,28	0,28
Total des charges	(0,06)	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,11)
Gains (pertes) réalisé(e)s au cours de la période	0,17	0,10	0,17	0,34	0,56	0,27
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période	0,26	1,67	(0,83)	(0,10)	(0,09)	0,57
Total de l'augmentation (la diminution) découlant des activités²	0,48	1,95	(0,44)	0,44	0,64	1,01
Distributions :						
À partir du revenu net de placement (sauf les dividendes canadiens)	-	(0,01)	(0,09)	(0,01)	(0,04)	-
À partir des dividendes canadiens	-	(0,10)	(0,13)	(0,05)	(0,05)	(0,07)
À partir des gains en capital	-	(0,20)	(0,04)	(0,65)	(0,06)	(0,23)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	(0,31)	(0,26)	(0,71)	(0,15)	(0,30)
Actif net à la clôture	13,49	12,96	11,02	11,71	12,00	11,51

Ratios et données supplémentaires

Série A	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	273 009	319 735	377 585	400 187	358 423	247 064
Nombre de titres en circulation (en milliers)	21 194	25 642	35 604	35 514	31 079	22 084
Ratio des frais de gestion (%)¹	2,45	2,45 ⁴	2,45	2,44	2,47	2,48
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,45	2,45 ⁴	2,45	2,44	2,47	2,48
Ratio des frais de négociation (%)²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%)³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,88	12,47	10,61	11,27	11,53	11,19

Série A-REEI	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	11 585	11 459	10 131	11 057	13 045	7 161
Nombre de titres en circulation (en milliers)	873	892	927	952	1 098	621
Ratio des frais de gestion (%)¹	2,46	2,46 ⁴	2,46	2,45	2,48	2,50
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,46	2,46 ⁴	2,46	2,45	2,48	2,50
Ratio des frais de négociation (%)²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%)³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,27	12,85	10,93	11,61	11,88	11,53

¹ 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. Lorsqu'un Fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire de contrats dérivés 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. Certains frais qui ne sont pas récurrents, ou dont le montant ou le moment est incertain, n'ont pas été annualisés.

Les RFG présentés pour la série C représentent le RFG maximal applicable à un compte, puisque les remises sur frais de service n'ont pas été appliquées en réduction des frais de service. 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 IG Gestion de patrimoine, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds. La remise sur frais de service est payée sous forme de distributions de remboursement de capital aux porteurs de titres et doit être réinvestie en titres de série C supplémentaires.

² 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. Lorsqu'un 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.

³ 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. En règle générale, plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un 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 la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. Les opérations réalisées aux fins de rajustement du portefeuille de titres du Fonds après une fusion, le cas échéant, sont exclues du calcul du taux de rotation des titres en portefeuille.

⁴ Ce RFG a été mis à jour, car il avait été présenté de façon erronée dans le Rapport de la direction sur le rendement du Fonds de l'exercice clos le 31 mars 2021.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Ratios et données supplémentaires (suite)

Série B	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	334 738	380 158	414 698	373 053	259 268	116 392
Nombre de titres en circulation (en milliers)	26 161	30 693	39 368	33 330	22 634	10 475
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,46 ⁴	2,46	2,44	2,47	2,51
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,45	2,46 ⁴	2,46	2,44	2,47	2,51
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,80	12,39	10,53	11,19	11,46	11,11

Série B-REEI	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	20 276	18 434	13 088	10 865	7 987	2 002
Nombre de titres en circulation (en milliers)	1 533	1 439	1 202	939	674	174
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,46	2,46 ⁴	2,46	2,45	2,46	2,49
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,46	2,46 ⁴	2,46	2,45	2,46	2,49
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,23	12,81	10,89	11,57	11,84	11,49

Série C	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	118 350	145 725	159 740	149 949	112 532	72 312
Nombre de titres en circulation (en milliers)	9 335	11 868	15 296	13 513	9 909	6 560
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,56	2,56 ⁴	2,55	2,54	2,56	2,58
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,56	2,56 ⁴	2,55	2,54	2,56	2,58
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,68	12,28	10,44	11,10	11,36	11,02

Série DB	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Total de la valeur liquidative (en milliers de \$)	1	1	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	-	-	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,04	0,04 ⁴	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	0,04	0,04 ⁴	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,09	10,60	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.

Série J FAR	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	89 490	122 359	142 430	156 011	132 166	105 340
Nombre de titres en circulation (en milliers)	6 873	9 721	13 304	13 715	11 351	9 346
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,18	2,19 ⁴	2,19	2,16	2,18	2,19
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,18	2,19 ⁴	2,19	2,16	2,18	2,19
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,02	12,59	10,71	11,38	11,64	11,27

Série J FAR-REEI	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	2 217	2 158	1 789	1 867	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	203	204	199	195	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,18	2,18 ⁴	2,18	2,17	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,18	2,18 ⁴	2,18	2,17	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,94	10,58	9,00	9,56	s. o.	s. o.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Ratios et données supplémentaires (suite)

Série J SF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	57 815	70 658	80 357	87 932	60 743	27 028
Nombre de titres en circulation (en milliers)	4 444	5 618	7 511	7 736	5 220	2 400
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,19	2,19 ⁴	2,19	2,16	2,18	2,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,19	2,19 ⁴	2,19	2,16	2,18	2,22
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,01	12,58	10,70	11,37	11,64	11,26

Série J SF-REEI	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	3 265	3 005	2 048	1 650	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	298	284	228	173	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,17	2,17 ⁴	2,17	2,16	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,17	2,17 ⁴	2,17	2,16	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,94	10,58	9,00	9,56	s. o.	s. o.

Série S	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	155 047	152 740	137 140	154 658	148 476	78 630
Nombre de titres en circulation (en milliers)	12 003	12 245	12 926	13 719	12 869	7 049
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,98	1,99 ⁴	1,98	1,96	2,00	2,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	1,98	1,99 ⁴	1,98	1,96	2,00	2,22
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	12,92	12,47	10,61	11,27	11,54	11,15

Série T FAR	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	62	64	62	1	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	6	6	7	-	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,40 ⁴	2,37	2,44	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,54	2,40 ⁴	2,37	2,44	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,69	10,62	9,47	10,48	s. o.	s. o.

Série T SF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1	1	48	1	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	-	-	5	-	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,34	2,34 ⁴	2,37	2,43	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,34	2,34 ⁴	2,37	2,43	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,68	10,60	9,44	10,48	s. o.	s. o.

Série Tc	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1	1	1	1	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	-	-	-	-	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,45 ⁴	2,47	2,51	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,45	2,45 ⁴	2,47	2,51	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,73	10,64	9,47	10,47	s. o.	s. o.

Portefeuille fondamental IG – Équilibré Revenu

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

30 SEPTEMBRE 2021

Ratios et données supplémentaires (suite)

Série T JFAR	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1	1	1	1	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	-	-	-	-	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,07	2,08 ⁴	2,11	2,17	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,07	2,08 ⁴	2,11	2,17	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,76	10,66	9,49	10,49	s. o.	s. o.

Série T JSF	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1	1	1	1	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	-	-	-	-	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,07	2,08 ⁴	2,10	2,15	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	2,07	2,08 ⁴	2,10	2,15	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,76	10,65	9,49	10,48	s. o.	s. o.

Série Tu	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1 608	1 123	334	54	s. o.	s. o.
Nombre de titres en circulation (en milliers)	149	106	35	5	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,97	0,97 ⁴	0,94	0,94	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	0,97	0,97 ⁴	0,94	0,94	s. o.	s. o.
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	s. o.	s. o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,77	10,61	9,45	10,50	s. o.	s. o.

Série U	30 sept. 2021	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018	31 mars 2017
Actif net (en milliers de \$)	1 144 530	784 196	243 457	160 421	98 718	28 636
Nombre de titres en circulation (en milliers)	84 843	60 510	22 084	13 695	8 226	2 487
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,94	0,95 ⁴	0,94	0,92	0,97	1,01
Ratio des frais de gestion avant les renoncations ou absorptions (%)	0,94	0,95 ⁴	0,94	0,92	0,97	1,01
Ratio des frais de négociation (%) ²	0,03	0,06	0,07	0,10	0,07	0,07
Taux de rotation des titres en portefeuille (%) ³	17,09	11,05	21,05	85,55	40,18	29,33
Valeur liquidative par titre (\$)	13,49	12,96	11,02	11,71	12,00	11,51

Notes
