

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 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 d'investissement 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 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 d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire et 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 dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, 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 ».

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 14 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction 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 la période de six mois close le 30 septembre 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 énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

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 varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. 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 2022, les titres de série I ont inscrit un rendement de 0,9 % (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 0,7 %. 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, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Au 30 septembre 2022, le taux de rendement courant était de 2,55 % pour les titres de la série A et de la série B et de 3,54 % pour les titres de la série I du Fonds. Le taux de rendement des bons du Trésor à 91 jours a progressé, passant de 0,71 % à 3,64 % pendant la période.

Dans un effort visant à freiner une inflation obstinément élevée, la Banque du Canada a relevé de 275 points de base son taux directeur, qui a conclu la période à 3,25 %. En conséquence, les taux de rendement des titres à court terme, qui comprennent les billets et les obligations du Trésor, ont augmenté considérablement.

Au 30 septembre 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 reflète les taux d'intérêt qui sont en vigueur sur le marché ainsi que la décision du gestionnaire de renoncer temporairement à une partie de ses frais et charges en début de période. Le Fonds sous-jacent est géré dans un contexte de hausse des taux d'intérêt et il est investi dans des instruments de créance de gouvernements et de sociétés de qualité supérieure. Le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des obligations de sociétés de catégorie investissement à court terme, des billets à taux variable, des billets à escompte sur acceptations bancaires et des dépôts à terme.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a augmenté l'exposition du Fonds sous-jacent aux obligations de sociétés en raison des occasions de taux de rendement et des évaluations relatives.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 15,3 % pour s'établir à 83,8 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 0,7 million de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 15,8 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 a été généralement supérieur au RFG pour l'exercice clos le 31 mars 2022 en raison de la diminution 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 l'inflation élevée demeure un facteur dominant de la performance des marchés et des mesures des banques centrales, mais estime que l'inflation a peut-être plafonné aux États-Unis et au Canada. Ramener l'inflation à la cible de 2 % des banques centrales sera probablement un défi de taille à court et à moyen terme, en particulier compte tenu de la vigueur des marchés de l'emploi. Selon l'équipe, les hausses de taux vigoureuses de la Réserve fédérale américaine et de la Banque du Canada dans le but de maîtriser l'inflation feront en sorte qu'il sera difficile d'éviter une récession. L'équipe s'attend à ce que l'inflation et les taux d'intérêt demeurent élevés, ce qui devrait se traduire par des taux de rendement plus élevés pour les titres du marché monétaire par rapport aux dernières années.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, 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 d'investissement au Fonds sous-jacent :

- Corporation Financière Mackenzie

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

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.

CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

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 renoncements à l'avenir.

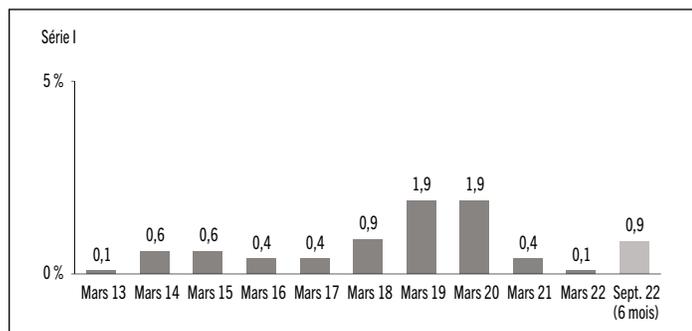
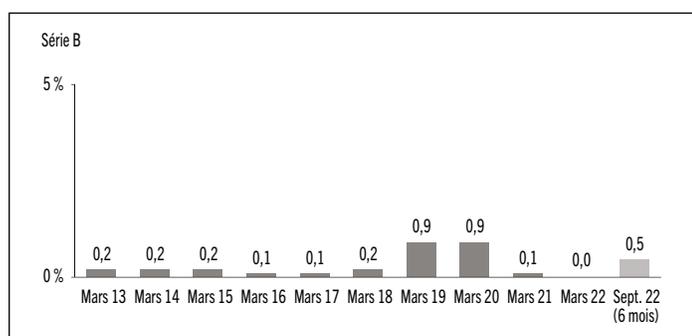
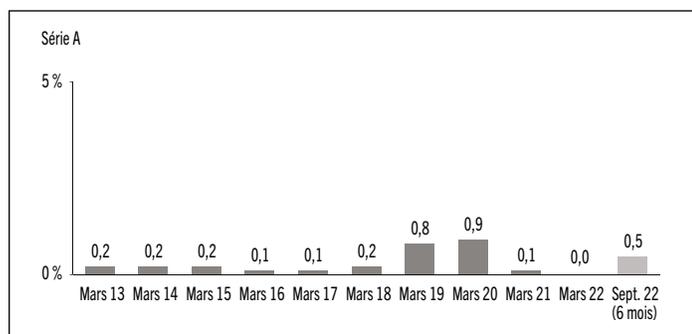
Au cours de la période, le Fonds a investi la majeure partie de son actif dans un autre Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Il n'y a pas de dédoublement des frais engagés par le Fonds en lien avec ces placements.

Rendement passé

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

- 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^{er} mai 2015.

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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Aperçu du portefeuille du Fonds sous-jacent* au 30 septembre 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Titres du marché monétaire	59,1
Obligations	41,5
Trésorerie	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	100,6
Trésorerie	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	39,1
Billets de sociétés à court terme	24,9
Billets provinciaux à court terme	13,7
Dépôts à terme canadiens	7,3
Billets à escompte sur acceptations bancaires	4,7
Billets à escompte à court terme	4,1
Billets à escompte sur billets de dépôt	2,9
Billets à escompte sur papier commercial	1,4
Obligations provinciales	1,4
Gouvernement fédéral	1,0
Trésorerie	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	1,0
AA	33,8
Sans note	6,7

NOTE DES BILLETS À COURT TERME**	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
R1 (élevée)	16,1
R1 (moyenne)	20,1
R1 (faible)	22,9

* Le Fonds investit actuellement la totalité de son actif dans le Fonds de marché monétaire canadien IG Mackenzie (le « Fonds sous-jacent »). Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.ig.ca/fr ou www.sedar.com.

** Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS DU FONDS SOUS-JACENT*	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Banque Royale du Canada 3,20 % 03-10-2022	7,3
Banque Nationale du Canada, taux variable 09-02-2023	5,8
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	5,4
Banque Royale du Canada, taux variable 16-02-2023	3,9
Banque de Montréal 3,42 % 26-10-2022	3,5
Banque Royale du Canada, taux variable 29-03-2023	3,1
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 06-04-2023	3,0
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 06-04-2023	2,9
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-04-2023	2,8
Province de Québec 3,25 % 21-10-2022	2,7
Hydro Ottawa Holdings Inc. 3,47 % 05-10-2022	2,5
Banque HSBC Canada, taux variable 23-02-2023	2,2
Banque HSBC Canada, taux variable 29-06-2023	1,9
Province de Terre-Neuve 3,26 % 22-11-2022	1,9
Banque de Chine (Canada) 3,77 % 27-10-2022	1,9
Province de Terre-Neuve 3,30 % 24-11-2022	1,8
Plaza Trust, taux variable 27-03-2023	1,7
Storm King Funding, taux variable 27-03-2023	1,7
Banque de Montréal, taux variable 25-04-2023	1,7
Province de Terre-Neuve 3,61 % 08-12-2022	1,7
Province de Terre-Neuve 3,31 % 25-10-2022	1,6
Alectra Inc. 3,34 % 07-10-2022	1,5
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2022	1,5
Province de Nouvelle-Écosse, taux variable 09-11-2022	1,4
BCI QuadReal Realty 3,51 % 20-10-2022	1,2
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	66,6

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

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds et du Fonds sous-jacent. 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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	11,34	11,33	11,33	11,23	11,13	11,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,03	0,06	0,23	0,23	0,13
Total des charges	(0,06)	(0,03)	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,05	-	-	0,10	0,10	0,02
Dividendes :						
Ordinaires	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes annuels³	-	-	-	-	-	-
Actif net, à la clôture	11,39	11,34	11,33	11,33	11,23	11,13
Série B	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	11,35	11,34	11,34	11,24	11,14	11,11
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,11	0,03	0,06	0,23	0,23	0,13
Total des charges	(0,06)	(0,03)	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	-	-	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,05	-	-	0,10	0,10	0,02
Dividendes :						
Ordinaires	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes annuels³	-	-	-	-	-	-
Actif net, à la clôture	11,40	11,35	11,34	11,34	11,24	11,14

Série I	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Actif net, à l'ouverture	10,27	10,26	10,22	10,03	9,84	9,76
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,03	0,06	0,21	0,22	0,12
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	-	-	-	-	-
Profits (pertes) latent(e)s	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	0,01	0,04	0,19	0,19	0,09
Dividendes :						
Ordinaires	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes annuels³	-	-	-	-	-	-
Actif net, à la clôture	10,36	10,27	10,26	10,22	10,03	9,84

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers 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 annexes*.
- L'actif net et les dividendes sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les dividendes ont été payés en espèces ou réinvestis en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN IG MACKENZIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	8 453	10 009	11 475	14 643	19 902	25 224
Titres en circulation (en milliers) ¹	742	883	1 013	1 293	1 773	2 266
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,00	0,29	0,51	1,18	1,18	0,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,39	11,34	11,33	11,33	11,23	11,13

Série B	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5 239	4 520	5 403	8 257	12 708	17 004
Titres en circulation (en milliers) ¹	460	398	476	728	1 131	1 527
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,02	0,28	0,53	1,17	1,15	0,93
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,17	1,16	1,17	1,17	1,17	1,21
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	11,40	11,35	11,34	11,34	11,24	11,14

Série I	30 sept. 2022	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019	31 mars 2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	70 097	84 348	132 166	97 887	41 840	41 751
Titres en circulation (en milliers) ¹	6 769	8 215	12 883	9 576	4 170	4 241
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,22	0,22	0,22	0,22	0,32	0,33
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,33	0,33	0,34	0,38	0,33	0,34
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	–	–	–	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,36	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 (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est 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 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 représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

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

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 INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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 ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.