

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Autres renseignements ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds en gestion commune d'actions internationales BlackRock – IG (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	368 341	349 959
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 178	3 625
Dividendes à recevoir	963	1 311
Sommes à recevoir pour placements vendus	1	4 630
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Marge sur instruments dérivés	219	59
Actifs dérivés	–	92
Total de l'actif	374 702	359 676
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	5 125
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Passifs dérivés	96	–
Total du passif	97	5 125
Actif net attribuable aux porteurs de titres	374 605	354 551

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série P	10,55	10,53	374 605	354 551

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	7 469	7 921
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	128	22
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	9 577	(18 858)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(15 667)	(26 599)
Revenu tiré du prêt de titres	44	52
Total des revenus (pertes)	1 551	(37 462)
Charges (note 6)		
Intérêts débiteurs	15	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	271	254
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	286	254
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	286	254
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 265	(37 716)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 034	816
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	231	(38 532)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série P	0,01	(1,21)	231	(38 532)

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série P	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES		
À l'ouverture	354 551	295 496
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	231	(38 532)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	–	–
Gains en capital	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	69 696	37 843
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de titres	(49 873)	(7 067)
Total des opérations sur les titres	19 823	30 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	20 054	(7 756)
À la clôture	374 605	287 740
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	33 671	30 047
Émis	6 468	4 169
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(4 623)	(788)
Titres en circulation, à la clôture	35 516	33 428

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	231	(38 532)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(9 451)	18 592
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	15 667	26 599
Achat de placements	(256 990)	(206 567)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	232 051	168 678
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	188	(351)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(18 304)	(31 581)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	69 696	37 843
Paiements au rachat de titres	(49 873)	(7 067)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	19 823	30 776

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 519	(805)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	3 625	4 287
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	34	93
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 178	3 575

Trésorerie	5 178	3 575
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 178	3 575

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	7 817	7 995
Impôts étrangers payés	1 034	816
Intérêts reçus	128	22
Intérêts versés	15	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	30	73	73
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	99 737	4 331	4 837
Acciona SA	Espagne	Services publics	1 712	417	296
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	205	263	206
Aena SA	Espagne	Produits industriels	360	77	74
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	39 047	414	365
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	525 800	6 941	5 774
Air Liquide SA	France	Matériaux	680	137	156
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	15 673	561	588
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	19 100	307	426
All Nippon Airways Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	34 600	1 051	984
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	25 740	2 325	2 106
ams AG	Autriche	Technologie de l'information	62 167	653	395
Amundi SA	France	Services financiers	540	55	41
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	2 618	200	196
ArcelorMittal SA	Luxembourg	Matériaux	109 161	4 080	3 706
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	756	370	499
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	102 988	3 406	3 670
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	3 743	3 031	2 984
ASSA ABLOY AB, B	Suède	Produits industriels	65 759	1 998	1 945
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	18 930	503	525
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	188 000	3 671	3 525
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	22 356	3 192	4 085
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	105 171	1 096	1 070
AXA SA	France	Services financiers	1 662	65	67
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	253 973	4 324	4 186
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	202 986	1 681	2 244
Banco de Sabadell SA	Espagne	Services financiers	94 617	156	149
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	933 167	4 506	4 810
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	16 607	188	201
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	14 650	136	165
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	58 984	560	510
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	311 687	775	820
BASF SE	Allemagne	Matériaux	21 553	1 358	1 328
BAWAG Group AG	Autriche	Services financiers	4 512	303	281
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	6 873	535	448
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	17 005	2 420	2 351
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	2 135	308	271
BHP Group Ltd.	Australie	Matériaux	100 886	3 908	3 885
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	603 048	3 756	5 287
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	104 457	1 296	1 306
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	116 234	5 635	4 954
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	25 200	86	67
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 585	79	76
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	865	33	27
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	483 584	2 603	2 626
CapitaLand Investment Ltd.	Singapour	Biens immobiliers	10 200	31	31
Carrefour SA	France	Consommation de base	71 906	1 822	1 679
Casino Guichard-Perrachon SA	France	Consommation de base	4	–	–
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	58 000	1 850	1 915
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	52 500	367	375
CK Hutchison Holdings Ltd.	Royaume-Uni	Produits industriels	15 500	140	112
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	16 000	107	103
CNH Industrial NV	Royaume-Uni	Produits industriels	57 078	1 047	939
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	4 672	980	1 040
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	5 990	533	518
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	11 064	2 434	1 830
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	9 200	47	57
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	24 993	92	90
Covestro AG	Allemagne	Matériaux	18 242	1 136	1 337
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	66 375	1 045	1 109
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	9 653	2 436	2 112
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	17 300	414	489
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	50 378	4 475	4 763

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 000	263	286
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	3 800	116	139
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	2 200	14	17
Dassault Aviation SA	France	Produits industriels	4 812	1 199	1 229
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	57 644	2 903	2 909
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	4 200	138	140
Delivery Hero AG	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 046	120	80
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	53 600	1 209	1 168
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	89 417	1 223	1 340
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	128 316	3 686	3 658
DHL Group	Allemagne	Produits industriels	8 769	484	485
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	16 395	970	821
DNB Bank ASA	Norvège	Services financiers	69 813	1 701	1 910
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	5 577	1 433	1 412
Dufry Group, nom.	Suisse	Consommation discrétionnaire	15 081	990	779
E.ON SE	Allemagne	Services publics	88 847	1 468	1 429
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	25 004	191	176
Electrolux AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	82 858	1 398	1 158
Elekta AB, B	Suède	Soins de santé	65 022	659	598
Enel SPA	Italie	Services publics	541 294	4 839	4 509
ENGIE SA	France	Services publics	103 499	1 882	2 154
Equinor ASA	Norvège	Énergie	99 056	4 173	4 412
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	2 268	113	106
Eurazeo SA	France	Services financiers	209	23	17
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	45 845	2 006	2 033
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 800	4 176	4 081
Faurecia	France	Consommation discrétionnaire	3 631	128	102
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	3 983	1 671	1 594
Ferrovial SE	Pays-Bas	Produits industriels	4 267	182	177
Flight Centre Travel Group Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	37 980	570	643
Flughafen Zürich AG	Suisse	Produits industriels	788	218	204
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 000	591	629
Galaxy Entertainment Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	20 000	178	162
Galp Energia SGPS SA	Portugal	Énergie	2 038	36	41
GEA Group AG	Allemagne	Produits industriels	8 161	465	410
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	1 594	772	766
Getlink SE	France	Produits industriels	15 533	359	336
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	5 257	120	105
Glencore PLC	Australie	Matériaux	90 716	656	704
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	600	60	44
Grifols SA	Espagne	Soins de santé	5 560	92	98
¹ Groupe Bruxelles Lambert SA	Belgique	Services financiers	702	95	71
GSK PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	84 272	2 124	2 068
Halma PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	199	7	6
Henderson Land Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	9 000	37	32
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	1 794	3 246	4 427
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	53 300	4 257	4 486
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	14 829	1 312	1 289
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	58 200	700	888
Hongkong Land Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	2 800	13	14
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	600	89	84
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	167 097	1 437	1 777
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	17 800	202	217
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	10 450	157	111
IMI PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	11 059	331	286
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	24 391	1 083	1 232
Infineon Technologies AG	Allemagne	Technologie de l'information	85 366	4 360	3 843
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	211 883	3 860	3 800
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	9 031	615	613
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	292 811	900	1 021
Investor AB	Suède	Services financiers	5 889	152	153
ITOCU Corp.	Japon	Produits industriels	8 800	449	432
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	37 000	493	514
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 600	44	42

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 800	112	103
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	7 800	158	196
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	27 200	278	321
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	58 500	621	635
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation de base	84 500	2 603	2 640
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	Singapour	Produits industriels	29 200	617	923
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	18 000	1 223	1 134
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	4 300	81	81
Just Eat Takeaway	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	19 868	459	334
Kakaku.com Inc.	Japon	Services de communication	39 800	781	548
Kansai Paint Co. Ltd.	Japon	Matériaux	13 700	305	266
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	2 300	115	116
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	490	43	41
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	30 200	1 237	1 255
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	400	21	19
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	807	131	91
Kingspan Group PLC	Irlande	Produits industriels	1 210	102	122
KION Group AG	Allemagne	Produits industriels	1 687	84	88
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	8 000	159	152
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	6 300	477	382
Kone Oyj, B	Finlande	Produits industriels	1 513	92	87
Kongsberg Gruppen ASA	Norvège	Produits industriels	1 857	105	104
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	2 289	897	881
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	18 700	464	442
Lawson Inc.	Japon	Consommation de base	16 700	829	1 042
Leonardo SPA	Italie	Produits industriels	41 622	698	814
Lindt & Sprüngli AG, nom.	Suisse	Consommation de base	3	461	446
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	21	292	317
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	35 317	2 886	3 303
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	10 048	1 331	1 370
L'Oréal SA	France	Consommation de base	6 759	3 860	3 800
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	4 068	3 888	4 166
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	19 884	3 185	2 906
Man Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	6 843	28	25
Marui Group Co. Ltd.	Japon	Services financiers	23 200	528	512
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	44 718	618	803
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matériaux	127 900	997	1 094
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	70 900	3 172	4 586
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	12 300	212	206
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	19 300	319	343
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	442 200	4 116	5 092
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	16 000	125	145
Mitsui & Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	17 000	852	836
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	63 500	1 700	1 899
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	43 400	899	998
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	3 240	250	255
Mori Seiki Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	45 400	947	1 048
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	48 600	2 226	2 413
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	16 800	422	417
Nemetschek SE	Allemagne	Technologie de l'information	3 950	330	328
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	71 022	11 294	10 883
New World Development Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	252 000	911	664
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	11 700	336	282
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	1 126	298	260
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	31 400	2 217	1 975
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	27 500	445	393
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	26 700	1 564	1 510
Nippon Express Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	7 000	547	496
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	2 746 600	4 208	4 404
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	202 400	1 121	1 212
Nisshin Seifun Group Inc.	Japon	Consommation de base	4 900	81	85
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	5 151	259	224
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	25 400	135	138
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	921	13	14

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matériaux	8 751	70	75
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	62 700	7 035	8 683
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	75 232	6 145	9 290
NSK Ltd.	Japon	Produits industriels	5 500	44	42
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	1 800	404	372
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	4 000	81	70
Omron Corp.	Japon	Technologie de l'information	14 400	1 219	871
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	28 900	720	753
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	2 100	204	213
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 300	637	593
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	49 300	1 165	1 250
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	10 000	416	483
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 200	85	91
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	125 600	1 965	1 917
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	959	126	134
Poste Italiana SPA	Italie	Services financiers	37 014	389	528
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	1 171	49	47
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	125 902	686	569
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	25 600	134	142
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	8 400	829	806
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	5 933	351	380
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	96 500	4 165	4 034
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	11 158	389	511
Renesas Electronics Corp.	Japon	Technologie de l'information	11 500	265	240
Repsol SA	Espagne	Énergie	32 499	674	726
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	57 800	367	434
Rightmove PLC	Royaume-Uni	Services de communication	70 371	689	651
Rio Tinto Ltd.	Australie	Matériaux	1 327	123	132
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	27 299	2 437	2 328
Roche Holding AG Genusscheine	États-Unis	Soins de santé	17 460	7 162	6 463
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	438	204	175
Saab AB, cat. B	Suède	Produits industriels	14 287	759	986
Safran SA	France	Produits industriels	4 819	719	1 023
Saipem SPA	Italie	Énergie	32 024	67	66
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	9 600	44	40
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	24 017	2 680	3 498
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	38 536	5 462	6 791
Schaeffler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	8	–	–
Schneider Electric SE	États-Unis	Produits industriels	18 541	3 441	4 150
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	10 401	842	980
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	63 500	1 733	1 590
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	33 100	877	895
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 600	89	85
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	4 900	39	41
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	150 690	4 444	6 496
Shimadzu Corp.	Japon	Technologie de l'information	900	37	32
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	31 500	1 875	1 912
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	12 000	646	572
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	22 015	3 715	4 285
Signify NV	Pays-Bas	Produits industriels	22 536	875	819
Singapore Airlines Ltd.	Singapour	Produits industriels	262 100	1 774	1 680
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	12 500	30	30
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	62 000	104	95
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	5 838	130	131
Skylark Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	26 300	489	488
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	126 277	3 262	3 378
Snam SPA	Italie	Services publics	81 452	564	519
Sofina SA	Belgique	Services financiers	963	279	263
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	52 600	857	808
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	19 000	1 306	1 092
Solvay SA	Belgique	Matériaux	19 074	2 802	2 864
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	5 500	308	320
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	26 562	840	690
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	15 618	765	876

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	97 507	1 010	1 224
Stellantis NV	États-Unis	Consommation discrétionnaire	59 635	1 492	1 553
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	10 797	511	631
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	15 000	748	998
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	4 300	208	219
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	5 300	167	187
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	36 000	574	520
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	300	14	16
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	5 319	–	148
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	9 200	165	205
TDK Corp.	Japon	Technologie de l'information	3 700	189	186
TeamViewer AG	Allemagne	Technologie de l'information	34 434	738	788
Telefónica SA	Espagne	Services de communication	252 212	1 469	1 401
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	50 207	184	169
Temenos AG	Suisse	Technologie de l'information	9 716	1 028	925
Tenaris SA	États-Unis	Énergie	17 297	329	371
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	3 900	169	140
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	265 260	1 252	1 158
Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	Israël	Soins de santé	42 600	531	591
Thales SA	France	Produits industriels	4 655	764	887
Toho Co. Ltd.	Japon	Services de communication	10 000	514	463
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	88 700	2 592	2 776
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	11 900	2 226	2 199
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	2 700	48	51
Total SA	France	Énergie	7 448	602	665
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	194 100	3 995	4 735
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	57 160	681	632
Trelleborg AB	Suède	Produits industriels	17 501	593	590
Ubisoft Entertainment SA	France	Services de communication	33 590	1 137	1 477
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	3 700	194	177
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	33 447	686	1 087
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	28 710	2 050	1 924
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	6 936	216	161
Vallourec SA	France	Énergie	10 192	170	168
Veolia Environnement	France	Services publics	16 060	661	631
Verbund AG	Autriche	Services publics	855	93	94
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 111 270	2 780	2 677
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	9 579	1 722	1 497
Volkswagen AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	640	138	115
Volvo Car AB	Suède	Consommation discrétionnaire	18 508	93	102
Wartsila OYJ	Finlande	Produits industriels	2 541	39	39
Wendel	France	Services financiers	139	21	15
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	24 445	3 615	4 019
Woodside Petroleum Ltd.	Australie	Énergie	8 176	257	259
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	10 204	339	334
Worley Ltd.	Australie	Produits industriels	46 510	567	708
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	7 077	734	697
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	29 321	1 297	889
ZOZO Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	5 200	147	129
Total des actions				352 854	368 341
Coûts de transaction				(311)	–
Total des placements				352 543	368 341
Instruments dérivés					(96)
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 178
Autres éléments d'actif moins le passif					1 182
Actif net attribuable aux porteurs de titres					374 605

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,5
<i>Actions</i>	98,3
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	24,2
Royaume-Uni	12,4
Suisse	11,1
Allemagne	10,0
France	8,4
Australie	5,5
Pays-Bas	5,2
Autre	4,7
Espagne	4,3
Italie	3,2
Danemark	3,1
Hong Kong	2,4
Norvège	1,9
Suède	1,6
États-Unis	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	18,9
Services financiers	15,0
Consommation discrétionnaire	14,3
Soins de santé	13,2
Consommation de base	8,7
Technologie de l'information	8,0
Services de communication	6,0
Matériaux	5,1
Énergie	5,1
Services publics	2,7
Biens immobiliers	1,3
Autre	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,6
<i>Actions</i>	98,7
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	19,5
Royaume-Uni	14,0
France	12,6
Allemagne	10,2
Suisse	9,3
Australie	7,6
Pays-Bas	7,5
Autre	5,1
Hong Kong	3,0
Danemark	2,8
Espagne	2,7
Suède	2,2
Italie	1,9
Belgique	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	18,0
Services financiers	14,5
Soins de santé	13,7
Consommation de base	12,7
Consommation discrétionnaire	10,6
Technologie de l'information	8,4
Matériaux	7,1
Services de communication	4,7
Énergie	4,4
Services publics	2,7
Biens immobiliers	1,9
Autre	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur l'indice MSCI EAEO	34	15 décembre 2023	2 090,40 USD	4 711	–	(96)
				4 711	–	(96)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2023.

Total des actifs dérivés

–

Total des passifs dérivés

(96)

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. Les titres de la série P ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Si un Fonds ou une série d'un Fonds a été établi(e) durant une de ces périodes, les données pour le Fonds ou la série sont celles depuis la date d'établissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle du Fonds, et les chiffres ont été arrondis au millier près, sauf indication contraire. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou prend fin. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e). Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Opérations de prêt et de mise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans l'état du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

f) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur l'état de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

j) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

k) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

En tant que fiduciaire d'investissement à participation unitaire, le Fonds, aux termes des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

NOTES ANNEXES

6. Frais et autres charges

- a) Il incombe au Fonds de payer certaines charges liées à son exploitation, dont les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils, et de services d'administration. Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales du Fonds.
- c) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- d) Les autres charges comprennent les frais bancaires ainsi que d'autres charges diverses.
- e) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges d'un Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- f) Les placements dans des Fonds sous-jacents seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les 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. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- g) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

c) Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

d) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds.

La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des autres actifs représente également l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

f) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire gère ce risque grâce à une sélection minutieuse des titres et autres instruments financiers conformément aux paramètres des stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de contrats à terme standardisés vendus à découvert, la perte maximale pour le Fonds augmente, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur du titre sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

De plus, si le Fonds investit dans le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, le Fonds est exposé au risque que la valeur du Fonds sous-jacent change en raison de changements dans l'évaluation des biens immobiliers. Les évaluations des biens immobiliers sont sensibles aux variations des taux de capitalisation. La note 10 indique aussi la sensibilité du Fonds, le cas échéant, à une variation de 25 points de base des taux de capitalisation moyens pondérés.

g) Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

a) Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PEN	Nouveau sol péruvien
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	PHP	Peso philippin
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	PLN	Zloty polonais
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RON	Leu roumain
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	RUB	Rouble russe
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
DKK	Couronne danoise	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
EUR	Euro	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
GBP	Livre sterling	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	ZAR	Rand sud-africain
HKD	Dollar de Hong Kong	NZD	Dollar néo-zélandais	ZMW	Kwacha zambien

b) Autres renseignements disponibles

Il est possible d'obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié en vigueur du Fonds, de sa notice annuelle et de son rapport de la direction sur le rendement du Fonds en écrivant aux Services Financiers Groupe Investors Inc., 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 composant le numéro sans frais 1-800-661-4578 (au Québec) ou 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada). Vous les trouverez aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	11/09/2019	–	–	–	–

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

La date d'établissement 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.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
16 748	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Valeur des titres prêtés	17 005	8 570
Valeur des biens reçus en garantie	17 961	9 209

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	54	100,0	65	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(1,2)
	54	100,0	64	98,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(18,5)	(12)	(17,8)
Revenu tiré du prêt de titres	44	81,5	52	81,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	11
30 septembre 2022	23

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans une gamme diversifiée de titres de participation de sociétés à grande capitalisation d'Europe, d'Australie, d'Asie et d'Extrême-Orient.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	125 349	35	–	125 384				
JPY	90 526	–	–	90 526				
GBP	52 820	88	–	52 908				
CHF	41 410	39	–	41 449				
AUD	20 429	64	–	20 493				
DKK	11 675	–	–	11 675				
HKD	7 944	36	–	7 980				
NOK	7 194	–	–	7 194				
SEK	5 825	2	–	5 827				
USD	1 148	1 952	(96)	3 004				
SGD	2 804	–	–	2 804				
ILS	1 217	–	–	1 217				
NZD	–	2	–	2				
Total	368 341	2 218	(96)	370 463				
% de l'actif net	98,3	0,6	–	98,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(18 523)	(4,9)	18 523	4,9

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	129 757	210	–	129 967				
JPY	69 296	18	–	69 314				
GBP	56 294	799	–	57 093				
CHF	31 616	384	–	32 000				
AUD	26 742	(85)	–	26 657				
DKK	9 947	(512)	–	9 435				
HKD	9 241	(203)	–	9 038				
SEK	7 677	(230)	–	7 447				
NOK	3 585	31	–	3 616				
SGD	3 287	(41)	–	3 246				
USD	1 476	1 478	92	3 046				
ILS	1 041	5	–	1 046				
NZD	–	2	–	2				
Total	349 959	1 856	92	351 907				
% de l'actif net	98,7	0,5	–	99,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(17 595)	(5,0)	17 595	5,0

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	37 305	10,0	(37 305)	(10,0)
31 mars 2023	35 322	10,0	(35 322)	(10,0)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	–	368 341	–	368 341	–	349 959	–	349 959
Actifs dérivés	–	–	–	–	92	–	–	92
Passifs dérivés	(96)	–	–	(96)	–	–	–	–
Total	(96)	368 341	–	368 245	92	349 959	–	350 051

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de néant (9 030 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Les placements détenus par le gestionnaire et d'autres fonds gérés par le gestionnaire, investis dans les séries P, R ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	374 605	354 551

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS INTERNATIONALES BLACKROCK – IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(96)	–	219	123
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(96)	–	219	123

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	92	–	59	151
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	92	–	59	151

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.