

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 américaines à faible volatilité Mackenzie – 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.

© Groupe Investors Inc. 2023

^{MC} Les marques de commerce, y compris celle d'IG Gestion de patrimoine, sont la propriété de la Société financière IGM Inc. et sont utilisées sous licence par ses filiales.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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	938 355	907 122
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 017	6 676
Dividendes à recevoir	702	614
Sommes à recevoir pour placements vendus	5 612	2 382
Sommes à recevoir pour titres émis	—	—
Total de l'actif	961 686	916 794
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	6 740	—
Sommes à payer pour titres rachetés	—	—
Total du passif	6 740	—
Actif net attribuable aux porteurs de titres	954 946	916 794

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	11,80	11,89	954 946	916 794

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	9 719	8 155
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	340	43
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	12 155	(18 237)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(27 054)	(34 316)
Revenu tiré du prêt de titres	4	9
Total des revenus (pertes)	(4 836)	(44 346)
Charges (note 6)		
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	337	220
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	338	221
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	338	221
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(5 174)	(44 567)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 415	1 116
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(6 589)	(45 683)

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	(0,08)	(0,65)	(6 589)	(45 683)

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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	916 794	804 690
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6 589)	(45 683)
Distributions aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	—	—
Gains en capital	—	—
Rabais sur les frais de gestion	—	—
Rabais sur les frais de service	—	—
Total des distributions aux porteurs de titres	—	—
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	63 185	44 314
Réinvestissement des distributions	—	—
Paiements au rachat de titres	(18 444)	(14 479)
Total des opérations sur les titres	44 741	29 835
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	38 152	(15 848)
À la clôture	954 946	788 842
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	77 127	68 076
Émis	5 339	3 925
Réinvestissement des distributions	—	—
Rachetés	(1 548)	(1 261)
Titres en circulation, à la clôture	80 918	70 740

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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	(6 589)	(45 683)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(12 456)	17 981
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	27 054	34 316
Achat de placements	(796 020)	(273 855)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	753 672	240 866
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(88)	(96)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(34 427)	(26 471)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	63 185	44 314
Paiements au rachat de titres	(18 444)	(14 479)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	—	—
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	44 741	29 835
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	10 314	3 364
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 676	8 316
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	27	209
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17 017	11 889
Trésorerie	1 772	10 408
Équivalents de trésorerie	15 245	1 481
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	17 017	11 889
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	9 631	8 059
Impôts étrangers payés	1 415	1 116
Intérêts reçus	340	43
Intérêts versés	—	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	50 182	10 829	10 154
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	14 543	4 609	6 063
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	565	372	391
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	8 858	1 380	1 345
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	38 247	4 904	5 532
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	67 652	2 647	2 572
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	34 169	2 270	2 739
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	17 087	2 468	2 584
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	2 336	351	418
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	56 741	6 218	5 794
American Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	18 793	2 842	2 849
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	9 628	2 231	2 352
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 560	1 851	2 029
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	37 583	4 189	4 285
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	3 392	1 340	1 493
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 820	8 934	10 185
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 414	979	1 018
Arrow Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 122	508	531
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	4 117	738	802
AT&T Inc.	États-Unis	Services de communication	116 382	2 179	2 373
Atlassian Corp. PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 119	316	306
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 108	2 760	2 839
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Produits industriels	35 064	9 621	11 451
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 897	7 946	9 989
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	6 287	1 528	1 466
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	10 358	3 324	3 635
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	19 969	2 618	2 399
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	12 880	3 888	3 351
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 149	3 943	4 810
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	119 290	4 564	3 920
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	70 860	6 503	5 583
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 811	1 815	2 042
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 160	985	1 005
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation de base	5 935	430	331
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	48 063	5 547	5 665
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 950	1 449	1 464
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	42 522	7 404	9 017
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 170	624	670
CF Industries Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	13 804	1 317	1 607
Cheniere Energy Inc.	États-Unis	Énergie	12 124	2 420	2 731
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 430	1 605	1 720
Cirrus Logic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 377	777	741
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	261 925	16 826	19 115
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	80 366	4 600	4 487
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation de base	20 900	4 749	3 718
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	47 044	11 853	12 786
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	90 609	7 303	6 886
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	30 024	2 827	2 761
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	98 582	10 036	9 516
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	36 104	2 334	2 173
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	3 158	323	367
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	26 342	1 194	1 090
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	425	323	326
CrowdStrike Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 287	495	520
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	9 222	382	385
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	40 371	3 735	3 826
Dell Technologies Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	23 868	2 268	2 232
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 136	1 035	934
Dolby Laboratories Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	4 566	520	491
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	31 965	2 257	1 938
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 033	1 055	1 045
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	158 755	4 956	5 868

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	31 121	4 110	3 729
Dun & Bradstreet Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	81 381	1 211	1 104
DXC Technology Co.	États-Unis	Technologie de l'information	39 356	1 070	1 113
EastGroup Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	13 398	3 026	3 029
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	6 888	1 679	1 584
Edison International	États-Unis	Services publics	77 927	6 991	6 695
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 974	446	374
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	62 441	10 629	10 206
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 922	3 904	3 500
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	31 173	12 192	22 730
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	19 221	2 471	2 414
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	6 370	363	351
Essent Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	19 744	1 194	1 267
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	15 232	4 674	4 385
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	4 621	2 111	2 331
Every Inc.	États-Unis	Services publics	97 537	7 731	6 713
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	95 711	2 534	2 839
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	31 320	1 665	1 607
Fair Issac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 494	2 701	2 940
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	11 447	3 940	4 117
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	30 535	466	457
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	7 607	1 069	1 166
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 656	2 350	2 203
Fortune Brands Home & Security Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 515	1 215	1 140
Gen Digital Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	40 961	1 096	983
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation de base	108 168	10 522	9 396
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	134 804	12 779	13 714
GoDaddy Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	59 384	5 941	6 004
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	12 623	5 572	5 545
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 142	1 404	1 528
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation de base	36 442	9 901	9 898
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	108 936	2 156	2 569
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 454	1 565	1 417
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 789	6 555	6 465
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	111 032	10 428	8 707
Insperty Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 494	679	595
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	35 266	1 573	1 702
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	79 235	11 290	11 834
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	120 647	22 012	22 979
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 799	2 263	2 635
Invitation Homes Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	61 583	2 789	2 649
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation de base	22 923	4 110	3 825
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	39 766	8 084	8 408
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	25 696	5 103	5 059
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	135 782	5 522	5 122
Kellanova	États-Unis	Consommation de base	79 882	7 247	6 453
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	44 100	8 926	7 921
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	28 890	5 446	4 740
Kite Realty Group Trust	États-Unis	Biens immobiliers	101 164	3 034	2 942
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 943	1 179	1 210
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation de base	159 828	7 771	7 299
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	92 767	5 147	5 635
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	4 481	1 381	1 223
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 831	3 184	3 260
Liberty Global PLC, série C	États-Unis	Services de communication	226 066	5 435	5 696
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	17 972	10 722	9 977
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 760	446	472
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	44 241	7 281	9 089
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	70 736	15 141	18 273
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 682	4 771	4 535
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	19 761	10 131	11 665

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	35 676	4 259	3 795
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	126 979	14 935	17 746
Meritage Homes Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 074	1 427	1 341
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 505	2 043	2 243
MGIC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	229 968	4 710	5 210
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 543	416	420
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	37 574	9 234	16 105
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 781	9 500	12 854
National Fuel Gas Co.	États-Unis	Services publics	61 761	4 241	4 352
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	36 712	4 595	5 607
NewMarket Corp.	États-Unis	Matériaux	2 136	1 145	1 319
Newmont Goldcorp Corp.	États-Unis	Matériaux	121 309	8 190	6 085
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	102 839	2 576	2 800
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	139 501	5 013	4 674
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 935	2 920	2 949
Nucor Corp.	États-Unis	Matériaux	1 399	318	297
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	74 723	2 951	3 538
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	125 659	16 183	18 068
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 218	7 350	8 905
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	50 014	2 474	3 634
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	82 994	16 786	19 090
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	190 553	10 087	8 580
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	247 067	5 531	5 410
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	55 814	5 724	5 583
Portland General Electric Co.	États-Unis	Services publics	36 022	2 357	1 979
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	57 077	10 849	11 302
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	22 621	2 953	4 278
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	52 978	4 241	4 093
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 675	1 567	1 576
Pure Storage Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	34 548	1 604	1 671
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 629	2 831	2 585
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	37 940	4 170	3 707
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 526	3 389	5 056
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	110 168	17 200	21 313
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 358	1 301	1 550
Southern Co.	États-Unis	Services publics	189 147	16 720	16 618
Southwestern Energy Co.	États-Unis	Énergie	103 790	906	909
STAG Industrial Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	26 262	1 241	1 230
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	909	361	337
Taylor Morrison Home Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	87 059	5 234	5 036
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	21 412	3 831	3 591
Teradata Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	41 711	2 563	2 549
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	41 277	9 232	8 910
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	27 121	2 277	2 877
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 101	1 828	1 822
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	52 615	9 203	10 003
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	18 950	2 074	1 903
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	61 573	14 877	13 650
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 513	2 181	2 304
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	23 747	15 305	16 253
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	1 936	337	330
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 530	4 325	3 995
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 369	5 942	6 853
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de communication	229 749	11 514	10 108
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	18 754	7 065	8 853
Viatis Inc.	États-Unis	Soins de santé	104 401	1 286	1 397
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	29 913	7 582	9 340
Vistra Corp.	États-Unis	Services publics	147 976	5 093	6 665
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	83 527	16 533	18 134
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	29 697	4 496	5 414
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	71 121	13 391	14 718

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 129	387	329
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14 025	2 482	2 379
Total des actions				883 958	938 355
Coûts de transaction				(302)	—
Total des placements				883 656	938 355
Trésorerie et équivalents de trésorerie					17 017
Autres éléments d'actif moins le passif					(426)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					954 946

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	98,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	21,5
Soins de santé	20,5
Consommation de base	12,2
Services financiers	11,8
Produits industriels	9,9
Services publics	8,2
Consommation discrétionnaire	4,8
Services de communication	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Énergie	1,8
Biens immobiliers	1,6
Matériaux	1,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	99,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	96,9
Canada	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Jersey	0,2
Pérou	0,2

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

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 AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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 AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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	30/11/2018	–	–	–	–

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 la Corporation Financière Mackenzie comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds. Ce sous-conseiller en valeurs est une filiale de la Société financière IGM Inc. et, par conséquent, est considéré comme une société affiliée au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs.

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	
13 127	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	2 174
Valeur des biens reçus en garantie	–	2 282

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	5	100,0	11	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	(3,6)
Paiements à l'agent de prêt de titres	5	100,0	11	96,4
Revenu tiré du prêt de titres	(1)	(20,0)	(2)	(17,3)
	4	80,0	9	79,1

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	106
30 septembre 2022	117

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — 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

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de participation américains. Le Fonds cherche à offrir une volatilité plus faible que l'ensemble du marché boursier américain sur la durée d'un cycle de marché complet (soit habituellement une période d'au moins trois ans).

ii. Risque de change

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

30 septembre 2023								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	938 355	1 272	–	939 627				
Total	938 355	1 272	–	939 627				
% de l'actif net	98,3	0,1	–	98,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(46 981)	(4,9)	46 981	4,9

31 mars 2023								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	903 209	4 142	–	907 351				
Total	903 209	4 142	–	907 351				
% de l'actif net	98,5	0,1	–	99,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(45 368)	(4,9)	45 368	4,9

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	93 836	9,8	(93 836)	(9,8)
31 mars 2023	90 712	9,9	(90 712)	(9,9)

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	938 355	–	–	938 355	907 122	–	–	907 122
Placements à court terme	–	15 245	–	15 245	–	2 034	–	2 034
Total	938 355	15 245	–	953 600	907 122	2 034	–	909 156

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.

FONDS EN GESTION COMMUNE D' ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ MACKENZIE — IG

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

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	954 946	916 794

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

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.