

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 d'actions internationales à faible volatilité BlackRock – IG Mandat privé (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 D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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	262 109	227 645
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 668	1 055
Dividendes à recevoir	839	1 015
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Total de l'actif	264 616	229 715
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 066	502
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	3	3
Total du passif	1 069	505
Actif net attribuable aux porteurs de titres	263 547	229 210

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	4 988	3 390
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	37	4
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 060)	(4 675)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(6 561)	(18 327)
Revenu tiré du prêt de titres	25	–
Total des revenus (pertes)	(2 571)	(19 608)
Charges (note 6)		
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	97	82
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	97	82
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	97	82
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(2 668)	(19 690)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	639	393
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(3 307)	(20 083)

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	9,74	9,86	263 547	229 210

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	(0,13)	(1,09)	(3 307)	(20 083)

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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	229 210	161 154
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 307)	(20 083)
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	38 761	32 688
Réinvestissement des distributions	–	–
Palements au rachat de titres	(1 117)	(1 916)
Total des opérations sur les titres	37 644	30 772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	34 337	10 689
À la clôture	263 547	171 843
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	23 243	16 633
Émis	3 919	3 564
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(112)	(214)
Titres en circulation, à la clôture	27 050	19 983

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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	(3 307)	(20 083)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 070	4 664
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	6 561	18 327
Achat de placements	(107 989)	(89 681)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	66 456	55 423
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	176	8
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(37 033)	(31 342)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	38 761	32 688
Paiements au rachat de titres	(1 117)	(1 916)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	37 644	30 772

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	611	(570)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 055	1 141
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 668	580

Trésorerie	1 668	580
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 668	580

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

Dividendes reçus	5 164	3 398
Impôts étrangers payés	639	393
Intérêts reçus	37	4
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	3 277	630	669
Air Liquide SA	France	Matériaux	9 138	1 797	2 090
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	1 966	192	206
Anheuser-Busch InBev NV	Belgique	Consommation de base	11 655	857	871
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	2 660	1 421	1 756
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	36 200	764	679
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	14 861	2 345	2 715
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	109 551	748	705
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	185 631	2 693	3 059
Bâloise Holding AG	Suisse	Services financiers	4 962	1 016	977
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	102 459	1 184	1 239
Bank Leumi Le-Israël	Israël	Services financiers	63 930	734	719
Banque Cantonale Vaudoise	Suisse	Services financiers	8 005	1 027	1 140
Barry Callebaut AG	Suisse	Consommation de base	579	1 621	1 249
Beiersdorf AG	Allemagne	Consommation de base	9 792	1 419	1 716
bioMérieux SA	France	Soins de santé	2 470	368	324
BKW AG	Suisse	Services publics	4 902	933	1 173
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	435 000	1 862	1 610
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	72 198	823	902
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 900	729	735
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	9 525	494	406
Bunzl PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	18 088	837	872
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	63 700	1 937	2 090
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	4 285	866	733
Carrefour SA	France	Consommation de base	59 550	1 454	1 390
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	63 000	2 112	2 080
Check Point Software Technologies Ltd.	Israël	Technologie de l'information	6 641	1 045	1 202
The Chiba Bank Ltd.	Japon	Services financiers	89 500	743	881
Chr. Hansen Holding AS	Danemark	Matériaux	10 636	1 048	883
Chubu Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	84 300	1 140	1 464
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	26 800	1 145	1 127
CK Hutchison Holdings Ltd.	Royaume-Uni	Produits industriels	137 500	1 125	995
CK Infrastructure Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	138 500	1 032	890
CLP Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	250 500	2 902	2 508
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	822	172	183
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	39 892	636	540
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	9 555	859	827
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	28 522	1 059	943
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	96 800	468	597
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	5 215	1 377	1 141
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	2 600	111	97
Danone SA	France	Consommation de base	16 764	1 331	1 254
Dassault Aviation SA	France	Produits industriels	3 512	823	897
Davide Campari-Milano SPA	Italie	Consommation de base	16 521	257	264
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	77 900	2 342	2 597
DCC PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 074	339	310
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	4 069	903	955
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	68 073	1 743	1 941
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	5 653	331	283
East Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	20 100	1 562	1 562
Edenred	France	Services financiers	3 002	264	255
Elbit Systems Ltd.	Israël	Produits industriels	2 800	781	757
Elisa OYJ	Finlande	Services de communication	31 315	2 325	1 972
EMS-CHEMIE HOLDING AG	Suisse	Matériaux	1 887	2 162	1 737
Enagás SA	Espagne	Services publics	6 912	165	155
Endesa SA	Espagne	Services publics	30 701	864	847
Eni SPA	Italie	Énergie	24 468	465	533
Fast Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	700	175	207
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	5 144	1 666	2 058
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	15 140	361	266
FUJIFILM Holdings Corp.	Japon	Technologie de l'information	8 400	680	660
Gas Natural SDG SA	Espagne	Services publics	12 369	471	456
Geberit AG	Suisse	Produits industriels	1 056	809	715

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	2 132	1 053	1 024
Genting Singapore Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	951 300	953	798
Getlink SE	France	Produits industriels	21 975	511	475
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	263	1 350	1 168
GSK PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	123 327	3 405	3 027
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	182 600	3 929	3 079
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	Japon	Produits industriels	7 900	315	366
Hannover Rueckversicherung SE, nom.	Allemagne	Services financiers	374	109	112
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation de base	4 754	552	486
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	7 631	1 026	911
Helvetia Holding AG	Suisse	Services financiers	960	185	183
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	7 423	712	636
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	43	88	106
Hikari Tsushin Inc.	Japon	Produits industriels	1 300	252	269
Hikma Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	16 282	557	563
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	8 000	1 475	1 257
HKT Trust et HKT Ltd.	Hong Kong	Services de communication	872 000	1 492	1 235
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	2 065	176	179
The Hong Kong and China Gas Co. Ltd.	Hong Kong	Services publics	515 850	780	488
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	81 244	668	864
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	79 558	1 240	1 206
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	36 300	1 196	1 133
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	65 563	2 673	3 313
Infrastrutture Wireless Italiana SPA	Italie	Services de communication	38 810	575	626
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	75 772	348	376
Ipsen SA	France	Soins de santé	4 949	762	880
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matériaux	54 334	560	409
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	44 100	1 761	2 163
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	109 600	1 177	1 293
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	130 000	1 325	1 411
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation de base	45 800	1 147	1 431
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	17 800	1 276	1 121
JDE Peet's BV	Pays-Bas	Consommation de base	22 124	888	838
Jerónimo Martins SGPS SA	Portugal	Consommation de base	53 797	1 540	1 639
JXTG Holdings Inc.	Japon	Énergie	205 800	1 023	1 102
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	5 500	330	277
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	33 300	1 350	1 384
Keio Corp.	Japon	Produits industriels	12 000	706	560
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	5 800	240	273
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	10 185	1 556	1 154
Kintetsu Corp.	Japon	Produits industriels	26 900	1 149	1 035
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	15 600	323	297
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	1 500	143	91
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	25 413	2 040	1 455
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	303 801	1 329	1 359
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Pays-Bas	Consommation de base	89 745	3 487	3 674
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	4 145	1 531	1 595
Kyowa Hakko Kirin Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	33 800	941	799
La Française des Jeux SAEM	France	Consommation discrétionnaire	14 807	757	653
Lindt & Sprüngli AG-PC	Suisse	Consommation de base	25	355	377
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	102 840	996	680
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	209	174	131
L'Oréal SA	France	Consommation de base	586	314	329
McDonald's Holdings Co. (Japan) Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	20 600	1 128	1 070
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	374 391	1 165	1 124
Meiji Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	37 500	1 262	1 266
Merck KGaA	Allemagne	Soins de santé	4 900	1 232	1 112
Mitsubishi Corp.	Japon	Produits industriels	10 600	453	686
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	75 400	564	868
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	8 657	377	426
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	137 800	2 434	3 169
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	4 800	198	238
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	386 000	2 619	2 065

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
NAMCO BANDAI Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	11 500	360	318
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	185 607	3 154	3 008
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	14 000	848	1 050
Nestlé SA, nom.	États-Unis	Consommation de base	24 652	3 873	3 778
Nippon Express Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 500	125	106
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	1 585 100	2 279	2 542
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	12 900	1 203	1 455
Nitori Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 500	1 171	988
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	71 319	449	364
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	7 700	326	272
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	29 834	3 378	4 132
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	35 360	2 505	4 368
Novozymes AS	Danemark	Matériaux	5 984	488	327
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	41 400	425	495
OBIC Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	5 200	1 148	1 074
OCI NV	Pays-Bas	Matériaux	6 386	246	241
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	21 400	495	434
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	55 200	1 664	1 437
Oracle Corp. Japan	Japon	Technologie de l'information	4 200	413	425
Orange SA	France	Services de communication	209 050	3 013	3 257
Oriental Land Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	19 600	806	874
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	22 312	1 334	1 190
Osaka Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	52 200	1 162	1 169
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	9 500	498	546
Otsuka Holdings Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	68 800	3 081	3 323
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	Singapour	Services financiers	156 200	1 778	1 981
Pan Pacific International Holdings Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	36 800	854	1 049
Pearson PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	35 097	477	504
Power Assets Holdings Ltd.	Hong Kong	Services publics	357 500	2 690	2 341
QIAGEN NV	États-Unis	Soins de santé	34 320	2 172	1 886
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	20 516	2 087	1 969
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	18 340	1 218	1 174
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	46 797	1 158	998
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	44 539	1 673	2 039
Repsol SA	Espagne	Énergie	24 966	465	558
Roche Holding AG Genussscheine	États-Unis	Soins de santé	8 470	3 800	3 135
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	5 840	2 854	2 332
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	18 344	223	300
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	26 138	1 669	1 534
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	27 457	3 552	4 000
Schindler Holding AG	Suisse	Produits industriels	5 438	1 643	1 420
SECOM Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	19 400	1 760	1 786
SEKISUI CHEMICAL Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 200	436	453
Sekisui House Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	44 500	1 137	1 203
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	15 395	696	602
SG Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	33 100	869	576
Shimizu Corp.	Japon	Produits industriels	17 600	148	166
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	6 200	427	376
Shizuoka Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	114 700	1 103	1 266
Singapore Exchange Ltd.	Singapour	Services financiers	194 500	1 818	1 879
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	418 600	1 504	1 624
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	151 500	354	363
Snam SPA	Italie	Services publics	199 166	1 403	1 269
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	191 800	3 031	2 945
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	16 148	529	420
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de communication	169 776	696	664
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	8 100	381	539
Sun Hung Kai Properties Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	39 500	671	570
Suntory Beverage & Food Ltd.	Japon	Consommation de base	26 700	1 282	1 105
The Swatch Group AG, nom.	Suisse	Consommation discrétionnaire	4 357	309	289
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	Soins de santé	8 727	–	242
Swiss Prime Site AG	Suisse	Biens immobiliers	22 759	2 785	2 827
Swisscom AG, nom.	Suisse	Services de communication	4 737	3 513	3 819

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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)					
Symrise AG	Allemagne	Matériaux	9 352	1 485	1 213
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	56 400	2 246	2 378
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de communication	46 582	153	113
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	14 414	254	222
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	210 815	747	708
Terna SPA	Italie	Services publics	60 073	600	613
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	254 767	1 059	1 112
Thales SA	France	Produits industriels	7 801	1 464	1 486
Tobu Railway Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	35 400	1 154	1 235
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	19 200	463	601
Tokyo Gas Co. Ltd.	Japon	Services publics	30 100	749	929
Tokyu Corp.	Japon	Produits industriels	45 200	782	708
Total SA	France	Énergie	16 824	1 359	1 503
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	70 565	909	780
Trend Micro Inc.	Japon	Technologie de l'information	6 300	439	324
Tryg AS	Danemark	Services financiers	41 724	1 202	1 036
UCB SA	Belgique	Soins de santé	18 989	2 194	2 109
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	43 383	2 929	2 907
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	82 600	2 169	2 335
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	24 125	417	378
USS Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	53 700	1 190	1 205
Washington H. Soul Pattinson & Co. Ltd.	Australie	Services financiers	3 090	89	88
Welcia Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	25 900	904	608
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	63 292	3 048	2 920
West Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	11 100	662	623
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	10 303	1 410	1 694
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	47 890	1 681	1 567
Yakult Hansha Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	20 800	755	686
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	14 800	327	327
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	4 425	2 765	2 752
Total des actions				255 990	255 914
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	69 958	6 294	6 195
Total des fonds négociés en bourse				6 294	6 195
Coûts de transaction				(215)	–
Total des placements				262 069	262 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 668
Autres éléments d'actif moins le passif					(230)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					263 547

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,1
Fonds négociés en bourse	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	27,4
Suisse	10,8
Royaume-Uni	10,2
Autre	6,9
Hong Kong	6,3
France	5,7
États-Unis	4,9
Singapour	4,4
Australie	4,4
Pays-Bas	4,2
Danemark	3,2
Espagne	3,1
Allemagne	3,0
Italie	2,5
Finlande	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

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

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,1
Fonds négociés en bourse	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	26,1
Suisse	11,9
Royaume-Uni	10,5
France	7,4
Hong Kong	7,0
Autre	6,6
Singapour	4,4
Australie	4,1
Danemark	3,6
États-Unis	3,5
Allemagne	3,4
Pays-Bas	3,2
Italie	2,6
Espagne	2,5
Finlande	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Soins de santé	17,4
Consommation de base	15,7
Services financiers	14,1
Produits industriels	14,0
Services de communication	10,0
Services publics	7,8
Consommation discrétionnaire	6,8
Matériaux	5,2
Technologie de l'information	3,9
Biens immobiliers	2,0
Énergie	1,2
Fonds négociés en bourse	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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'acquiescer, 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 D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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 D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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	01/02/2021	–	–	–	–

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 \$	
6 673	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	5 851	3 719
Valeur des biens reçus en garantie	6 217	3 912

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	30	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	30	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(16,7)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	25	83,3	–	–

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer une croissance à long terme du capital tout en cherchant à réduire la volatilité. Le Fonds cherche à suivre les rendements d'un indice composé d'actions des marchés développés qui, dans l'ensemble, présentent une volatilité plus faible que les marchés boursiers développés en général, à l'exclusion des États-Unis et du Canada.

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	72 213	431	–	72 644				
EUR	66 569	86	–	66 655				
CHF	35 314	50	–	35 364				
GBP	25 861	19	–	25 880				
HKD	16 461	70	–	16 531				
SGD	11 577	169	–	11 746				
AUD	11 576	5	–	11 581				
USD	8 518	194	–	8 712				
DKK	8 371	12	–	8 383				
ILS	3 550	22	–	3 572				
NZD	1 635	5	–	1 640				
SEK	242	5	–	247				
NOK	222	8	–	230				
Total	262 109	1 076	–	263 185				
% de l'actif net	99,5	0,4	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(13 159)	(5,0)	13 159	5,0

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
JPY	59 822	67	–	59 889				
EUR	56 931	129	–	57 060				
CHF	33 573	(11)	–	33 562				
GBP	24 082	48	–	24 130				
HKD	14 908	30	–	14 938				
SGD	10 042	84	–	10 126				
AUD	9 344	72	–	9 416				
DKK	8 285	33	–	8 318				
USD	4 815	559	–	5 374				
ILS	3 384	24	–	3 408				
NZD	1 331	5	–	1 336				
NOK	572	5	–	577				
SEK	556	5	–	561				
Total	227 645	1 050	–	228 695				
% de l'actif net	99,3	0,5	–	99,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(11 435)	(5,0)	11 435	5,0

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.

FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ BLACKROCK – IG MANDAT PRIVÉ

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)

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	26 211	9,9	(26 211)	(9,9)
31 mars 2023	22 765	9,9	(22 765)	(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	3 580	252 334	–	255 914	986	223 858	–	224 844
Fonds négociés en bourse	6 195	–	–	6 195	2 801	–	–	2 801
Total	9 775	252 334	–	262 109	3 787	223 858	–	227 645

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, 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).

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de néant (6 493 \$ 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	263 547	229 210

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF	0,1	6 195
31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares MSCI EAFE Min Vol Factor ETF	0,0	2 801