

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5, ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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 de placement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié, à la notice annuelle et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web à l'adresse www.ig.ca/fr.

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

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 2 juin 2023

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans ce rapport, « SGIIG » et « le gestionnaire » renvoient à la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer un revenu régulier en investissant dans des fonds sous-jacents et/ou directement dans des titres qui procurent généralement une exposition à la catégorie d'actif des titres à revenu fixe à l'échelle mondiale. Ces titres comprennent, sans s'y limiter, des instruments de créance de gouvernements fédéraux et régionaux, des obligations et des actions privilégiées émises par des sociétés de catégorie investissement et hors catégorie investissement, des obligations à rendement élevé, des billets à taux variable, des instruments du marché monétaire, des prêts hypothécaires et/ou des biens immobiliers. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans des titres étrangers.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent un revenu, qui souhaitent détenir un portefeuille diversifié au sein d'un seul placement et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Conformément au Règlement 81-106, la comparaison suivante avec un ou plusieurs indices de marché a été établie pour aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. L'équipe de gestion de portefeuille souligne toutefois que le mandat du Fonds peut être différent de celui de l'indice ou des indices indiqués. Pour la description de l'indice ou des indices, reportez-vous à la rubrique *Rendements composés annuels*. De plus, il est important de noter que les investisseurs ne peuvent investir dans un indice. Les placements indirects dans un indice sont possibles, mais les produits offerts à cette fin engendrent des frais et des coûts de transaction et font intervenir d'autres variables qui influenceront sur le rendement. Les rendements des indices mentionnés dans la comparaison ci-après ne reflètent pas ces coûts et ces variables.

Pour connaître le rendement des séries et le rendement à long terme du Fonds, veuillez consulter la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges peuvent différer entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Reportez-vous à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance du pourcentage des frais annuels imputés à chaque série.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2023, les titres de série F (auparavant, série U) ont inscrit un rendement de -1,1 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond (WorldBIG) a enregistré un rendement de -0,8 %.

Le Fonds a affiché un rendement inférieur à celui de l'indice en raison en partie de la couverture des devises au sein des fonds sous-jacents, les devises couvertes s'étant appréciées par rapport au dollar canadien.

Le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, qui représentait environ 10 % de l'actif net à la fin de la période, a le plus contribué au rendement du Fonds, tandis que le Fonds d'obligations mondiales Mackenzie – IG Mandat privé, qui comptait pour environ 47 % de l'actif net à la fin de la période, a eu l'incidence négative la plus importante sur le rendement du Fonds.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 23,3 % pour s'établir à 126,0 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 3,1 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 35,1 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») de chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

La Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont réagi à l'inflation obstinément élevée en relevant leurs taux directeurs de façon importante tout au long de la période. Par conséquent, les taux de rendement des titres à revenu fixe mondiaux ont fortement grimpé. La volatilité des marchés des titres à revenu fixe a été exacerbée par l'ampleur inégale des mesures prises par les banques centrales et par les tensions géopolitiques, plus particulièrement la guerre entre la Russie et l'Ukraine.

Autres événements

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur du Fonds.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds est offert par l'intermédiaire des conseillers des Services Financiers Groupe Investors Inc. et des Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., collectivement appelés les placeurs. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs, les placeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Le sous-conseiller en valeurs suivant a fourni des services d'investissement au Fonds :

- Corporation Financière Mackenzie

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

Le Fonds a payé des frais de gestion au gestionnaire et au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion et de conseil en valeurs (se reporter à la rubrique *Frais de gestion*).

Le Fonds a aussi payé des frais d'administration au gestionnaire. En échange, le gestionnaire a pris à sa charge les coûts et charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

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

Le fiduciaire est responsable de la direction générale des affaires du Fonds et le Fonds lui verse des honoraires en contrepartie de ses services.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif net moyen) par chacune des séries.

Les porteurs de titres de la série F (auparavant, série U) paient également des frais de conseil directement aux placeurs. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds.

Au cours de la période, le Fonds a investi dans d'autres fonds également gérés par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire. Au 31 mars 2023, le Fonds investissait 37,4 millions de dollars (29,7 % de la valeur liquidative du Fonds) dans des fonds sous-jacents gérés par Mackenzie. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions.

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

Au cours de la période, le Fonds a reçu 216 398 \$ en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine pour nommer KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeur du Fonds à compter du 31 mars 2023.

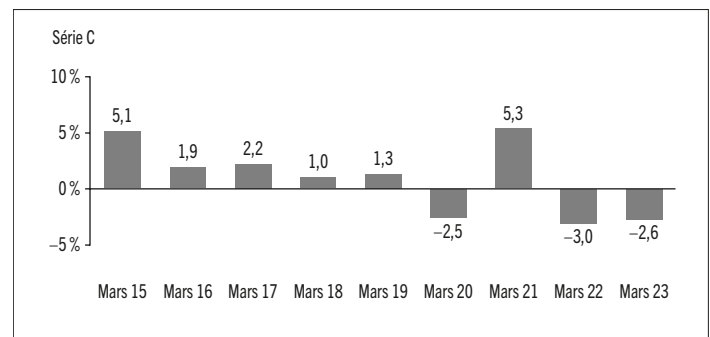
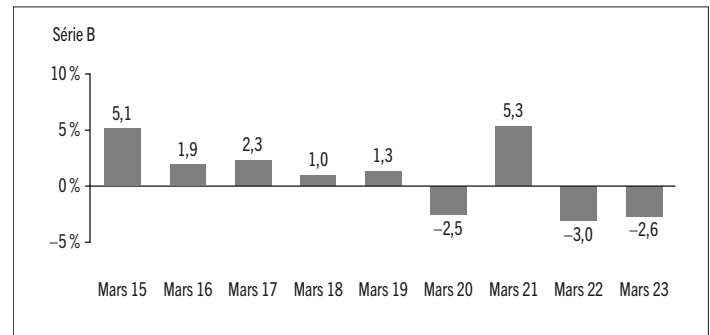
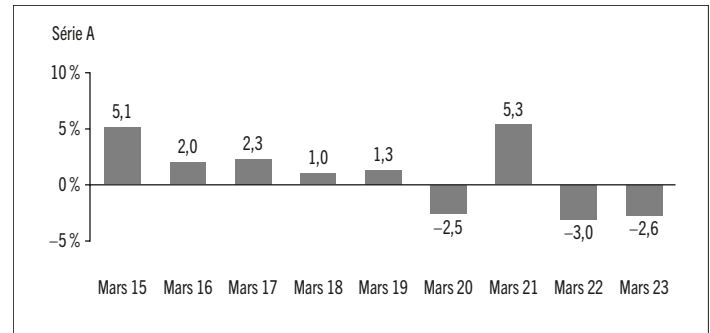
Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans les graphiques et le tableau ci-après. Ils supposent que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. Les graphiques et le tableau ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur et qui viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

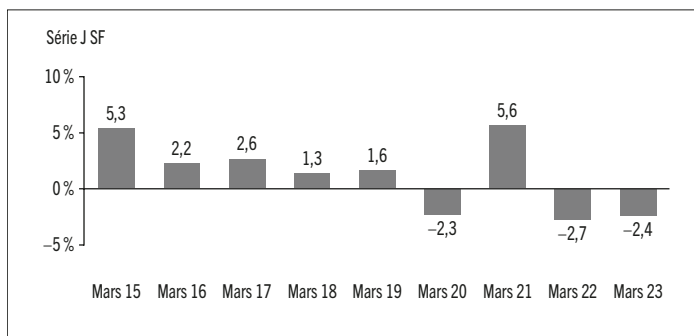
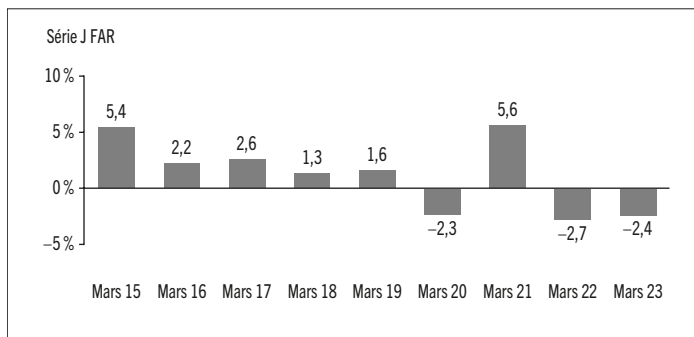
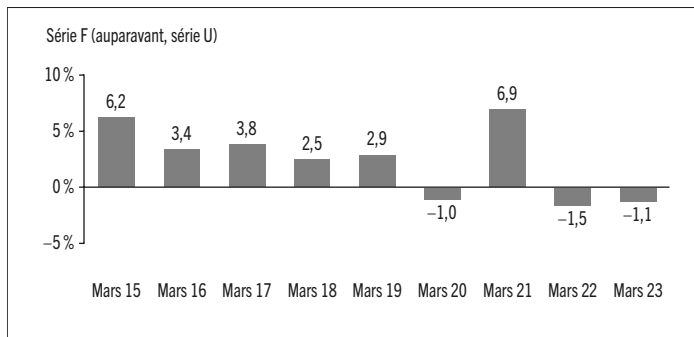
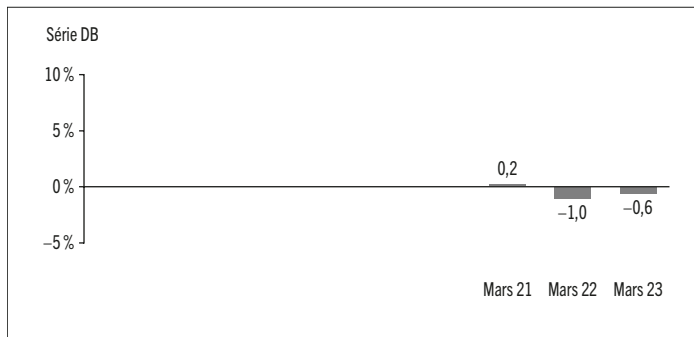
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Renseignements sur les séries*.



PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2023. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

(%)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement
Série A	-2,6	-0,2	-0,4	s.o.	1,0
Série B	-2,6	-0,2	-0,4	s.o.	1,0
Série C	-2,6	-0,2	-0,4	s.o.	1,0
Série DB	-0,6	s.o.	s.o.	s.o.	-0,6
Série F (auparavant, série U)	-1,1	1,3	1,2	s.o.	2,5
Série J FAR	-2,4	0,1	-0,1	s.o.	1,3
Série J SF	-2,4	0,1	-0,1	s.o.	1,2
Indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond (WorldBIG)	-0,8	-5,4	-0,6	s.o.	Note 1

L'indice FTSE World Broad Investment-Grade (WorldBIG) comprend des titres du Trésor et des titres de créance d'organismes gouvernementaux de premier ordre, des obligations de sociétés, des titres de créance autres que de sociétés, des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances de courte et de longue échéances.

- 1) Les rendements de l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond (WorldBIG) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 2,2 % pour la série A, 2,2 % pour la série B, 2,2 % pour la série C, -6,4 % pour la série DB, 2,2 % pour la série F (auparavant, série U), 2,2 % pour la série J FAR, 2,2 % pour la série J SF.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	84,1
Biens immobiliers	10,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Prêts hypothécaires	1,4
Fonds négociés en bourse	0,8
Actions	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	42,7
États-Unis	36,0
Mexique	4,0
Autre	3,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Brésil	2,1
Allemagne	1,9
Royaume-Uni	1,5
Chine	0,9
Nouvelle-Zélande	0,9
Luxembourg	0,8
Colombie	0,7
Chili	0,7
Bahamas	0,7
Pays-Bas	0,7
Australie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	41,3
Obligations d'État étrangers	24,0
Biens immobiliers	10,9
Prêts à terme	9,1
Obligations fédérales	5,5
Obligations provinciales	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3
Services financiers	1,6
Fonds négociés en bourse	0,8
Autre	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Énergie	0,1
Services publics	0,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Obligations municipales	0,1
Services de communication	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

Émetteur/Fonds sous-jacent	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fonds d'obligations mondiales Mackenzie – IG Mandat privé	47,2
FNB de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie	12,9
Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie	10,1
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie	5,0
Fonds de revenu à taux variable IG Mackenzie	5,0
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	4,9
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	4,0
Fonds en gestion commune d'obligations canadiennes Mackenzie – IG	3,0
Fonds hypothécaire et de revenu à court terme IG Mackenzie	3,0
FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie	2,9
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Mackenzie – IG Mandat privé	2,0

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,0
--	-------

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.ig.ca/fr ou www.sedar.com. L'émetteur des Fonds Mackenzie est lié au gestionnaire.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2023 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,74	10,23	9,84	10,26	10,32
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,19)	(0,21)	(0,21)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,29)	0,42	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,31)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,34)	(0,19)	0,65	(0,26)	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,19)	(0,08)	(0,16)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,19)	(0,13)	(0,16)	(0,20)
Actif net, à la clôture	9,00	9,74	10,23	9,84	10,26
Série B	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,72	10,21	9,82	10,24	10,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,19)	(0,21)	(0,21)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,34)	(0,31)	0,39	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,31)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,36)	(0,21)	0,62	(0,26)	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,19)	(0,08)	(0,16)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,19)	(0,13)	(0,16)	(0,20)
Actif net, à la clôture	8,98	9,72	10,21	9,82	10,24

Série C	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,69	10,18	9,80	10,21	10,28
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,19)	(0,21)	(0,21)	(0,21)	(0,21)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,33)	(0,29)	0,40	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,30)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,35)	(0,19)	0,63	(0,25)	0,13
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,46)	(0,19)	(0,08)	(0,16)	(0,20)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,47)	(0,19)	(0,13)	(0,16)	(0,20)
Actif net, à la clôture	8,96	9,69	10,18	9,80	10,21
Série DB	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,20	9,66	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,56	0,38	0,11	s.o.	s.o.
Total des charges	-	-	-	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,21)	(0,38)	(0,15)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	(0,40)	(0,09)	0,06	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,05)	(0,09)	0,02	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,61)	(0,38)	(0,15)	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	s.o.	s.o.
Des gains en capital	-	-	(0,22)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	-	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,62)	(0,38)	(0,37)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,51	9,20	9,66	s.o.	s.o.

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série F (auparavant, série U)					
Actif net, à l'ouverture	9,70	10,19	9,81	10,22	10,29
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,05)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,27)	(0,40)	0,20	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,31)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,15)	(0,15)	0,58	(0,10)	0,29
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,60)	(0,34)	(0,23)	(0,32)	(0,35)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,06)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,61)	(0,34)	(0,29)	(0,32)	(0,35)
Actif net, à la clôture	8,97	9,70	10,19	9,81	10,22
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série J FAR					
Actif net, à l'ouverture	9,72	10,21	9,83	10,24	10,31
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,35)	(0,22)	0,42	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,31)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,34)	(0,09)	0,68	(0,23)	0,16
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,49)	(0,22)	(0,11)	(0,19)	(0,23)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,50)	(0,22)	(0,16)	(0,19)	(0,23)
Actif net, à la clôture	8,99	9,72	10,21	9,83	10,24
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série J SF					
Actif net, à l'ouverture	9,71	10,20	9,81	10,23	10,29
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,59	0,40	0,28	0,37	0,41
Total des charges	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	(0,28)	0,36	(0,11)	(0,20)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,42)	(0,09)	0,16	(0,31)	0,13
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,30)	(0,15)	0,62	(0,23)	0,16
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,48)	(0,22)	(0,11)	(0,19)	(0,22)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	-	-	-
Des gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,49)	(0,22)	(0,16)	(0,19)	(0,22)
Actif net, à la clôture	8,98	9,71	10,20	9,81	10,23

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série A					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	10 052	15 731	28 595	44 253	59 924
Titres en circulation (en milliers)¹	1 117	1 616	2 796	4 497	5 842
Ratio des frais de gestion (%)²	2,06	2,03	2,13	2,15	2,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,21	2,19	2,13	2,15	2,15
Ratio des frais de négociation (%)³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	9,00	9,74	10,23	9,84	10,26
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série B					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	10 780	17 403	28 687	40 825	43 873
Titres en circulation (en milliers)¹	1 200	1 791	2 810	4 156	4 285
Ratio des frais de gestion (%)²	2,06	2,03	2,13	2,15	2,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,21	2,19	2,13	2,15	2,15
Ratio des frais de négociation (%)³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	8,98	9,72	10,21	9,82	10,24
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Série C					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	2 967	4 715	8 512	12 620	16 156
Titres en circulation (en milliers)¹	331	487	836	1 288	1 582
Ratio des frais de gestion (%)²	2,05	2,03	2,13	2,15	2,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)²	2,20	2,19	2,13	2,15	2,17
Ratio des frais de négociation (%)³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	8,96	9,69	10,18	9,80	10,21

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

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

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

Série DB	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1	1	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	0,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,15	0,16	0,08	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,02	0,04	0,01	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	14,50	100,66	33,36	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,51	9,20	9,66	s.o.	s.o.

Série F (auparavant, série U)	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	95 810	115 331	118 104	87 664	78 179
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 680	11 888	11 589	8 938	7 647
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,53	0,51	0,61	0,63	0,63
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,68	0,67	0,61	0,63	0,63
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	8,97	9,70	10,19	9,81	10,22

Série J FAR	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 206	6 716	16 316	26 739	40 152
Titres en circulation (en milliers) ¹	357	691	1 598	2 721	3 921
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,78	1,75	1,86	1,87	1,87
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,93	1,91	1,86	1,87	1,87
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	8,99	9,72	10,21	9,83	10,24

Série J SF	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 176	4 344	8 345	10 966	17 700
Titres en circulation (en milliers) ¹	354	448	818	1 118	1 731
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,79	1,76	1,86	1,88	1,88
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,94	1,92	1,86	1,88	1,88
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,02	0,04	0,01	0,01	0,02
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	14,50	100,66	33,36	28,45	42,81
Valeur liquidative par titre (\$)	8,98	9,71	10,20	9,81	10,23

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, par série, qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de la série à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables par série). De façon générale, le montant des frais de gestion couvre les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements de même que les coûts afférents aux services liés au placement de titres fournis par les placeurs.

Toutefois, dans le cas de la série F, les porteurs de titres paient directement au placeur des frais de conseil (distincts des frais de gestion). Par conséquent, les frais de gestion de cette série servent uniquement à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements.

Pour ce qui est de toutes les autres séries offertes au détail (c.-à-d. les séries autres que les séries R, P et S, si elles sont émises), environ 46 % des frais de gestion payés au cours de la période ont servi à couvrir les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements et environ 54 %, à couvrir les coûts afférents aux services liés au placement de titres. Ces pourcentages peuvent varier d'une série à l'autre.

PORTEFEUILLE FONDAMENTAL IG – MONDIAL REVENU

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2023

Renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de distribution (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	16/07/2014	jusqu'à 1,65	0,05	0,08	0,05
Série B	16/07/2014	jusqu'à 1,65	0,05	0,08	0,05
Série C	16/07/2014	jusqu'à 1,65	0,05	0,08	0,05
Série DB	02/11/2020	–	–	–	–
Série F	16/07/2014	jusqu'à 0,30	0,05	0,08	0,05
Série J FAR	16/07/2014	jusqu'à 1,40	0,05	0,08	0,05
Série J SF	16/07/2014	jusqu'à 1,40	0,05	0,08	0,05

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

La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices.

Avant le 11 juillet 2022, la série F était connue sous le nom de série U.