

## 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](http://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](http://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.

## 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 du 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 tout en offrant la possibilité d'une appréciation modérée du capital en investissant principalement dans des titres canadiens productifs de revenus. Les titres de participation canadiens productifs de revenus comprennent les parts de fiducies de placement immobilier, de fiducies de revenu et de fiducies de redevances, les actions ordinaires qui versent des dividendes et les actions privilégiées. Le Fonds peut également investir dans des titres de créance, y compris des débetures convertibles offrant des taux de rendement attrayants. Le Fonds prévoit investir de 0 % à 30 % de son actif dans des titres étrangers, mais il peut y investir jusqu'à 50 % de son actif.

### Risque

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

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent un revenu avec un volet de croissance et qui ont une tolérance au risque moyenne.

Le Fonds est actuellement uniquement offert à titre de placement aux autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine.

### 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. En outre, contrairement à l'indice, le Fonds peut faire l'objet d'ajustements d'évaluation conformément à sa politique en la matière pour les actions autres que les actions nord-américaines détenues directement ou indirectement par le Fonds. Un ajustement de la juste valeur peut augmenter ou diminuer le taux de rendement du Fonds.

Pour connaître le rendement à long terme du Fonds, veuillez consulter la rubrique *Rendement passé* du présent rapport.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2023, les titres de série P ont inscrit un rendement de -3,8 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice composé S&P/TSX a enregistré un rendement de -5,2 %.

Les actions canadiennes ont reculé au cours de la période sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt et de la volatilité des prix des produits de base. L'inflation obstinément élevée a incité de nombreuses banques centrales à l'échelle mondiale à relever leurs taux directeurs de façon importante. Les prix de l'énergie étaient relativement élevés, stimulés par la guerre entre la Russie et l'Ukraine. La situation de l'emploi est demeurée solide et la résilience des dépenses de consommation a soutenu les actions des secteurs de la consommation discrétionnaire et de la consommation de base.

Au sein de l'indice composé S&P/TSX, les secteurs les plus performants ont été ceux de la consommation de base, de la consommation discrétionnaire et des produits industriels, tandis que ceux des soins de santé, des biens immobiliers et des services financiers ont été les plus faibles.

Le Fonds a inscrit un rendement supérieur à celui de l'indice, grâce à la sélection de titres du secteur des services financiers, ainsi qu'à la sous-pondération et à la sélection de titres du secteur des matériaux. Les placements aux États-Unis ont aussi contribué aux résultats. La sélection de titres dans les secteurs des produits industriels et des services de communication a entravé le rendement.

### Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 14,1 % pour s'établir à 461,5 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 20,4 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 55,6 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. Aucuns frais de gestion ni frais d'administration, autres que certains frais précis associés au Fonds, ne sont imputés au Fonds. Les RFG sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

### Événements récents

La période a été difficile pour les marchés, car l'inflation élevée a incité les banques centrales à l'échelle mondiale à commencer à resserrer leur politique monétaire en relevant les taux d'intérêt. Même si la confiance était toujours faible sur les marchés boursiers à la fin de la période, les préoccupations à l'égard de hausses supplémentaires des taux d'intérêt et les attentes d'inflation s'étaient apaisées. L'équipe de gestion du portefeuille du Canada est demeurée prudemment optimiste à l'égard des perspectives à long terme du marché boursier canadien. L'équipe apporte des changements selon les occasions qui se présentent, car la volatilité soutenue du marché a une incidence sur les profils risque-rendement des secteurs et des actions.

L'équipe de gestion du portefeuille mondial estime qu'en période de volatilité élevée, il est primordial de se concentrer sur ce qui peut être contrôlé. En réponse aux niveaux plus élevés de l'inflation et de la volatilité des marchés, l'équipe a continué de trouver pour le portefeuille des placements parmi une sélection diversifiée de sociétés qui ont la capacité de rehausser leurs prix sans réduire la demande à l'égard de leurs produits, et dont les modèles d'affaires disposent d'un avantage concurrentiel.

# FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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

## 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. Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux investisseurs au détail. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs 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.

La 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 gestionnaire. Au 31 mars 2023, le Fonds détenait les placements suivants dans des sociétés affiliées au gestionnaire : des actions ordinaires de Power Corporation du Canada d'une valeur de 5 292 392 \$ et des actions ordinaires de Pernod Ricard SA d'une valeur de 295 781 \$. 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 un tel placement dans des titres d'émetteurs apparentés. Ces placements représentaient, au total, 1,2 % de l'actif net du Fonds.

Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série P du Fonds. Au 31 mars 2023, cette série constituait 100,0 % de l'actif net du Fonds. 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, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de la transaction, conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds d'investissement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds. Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

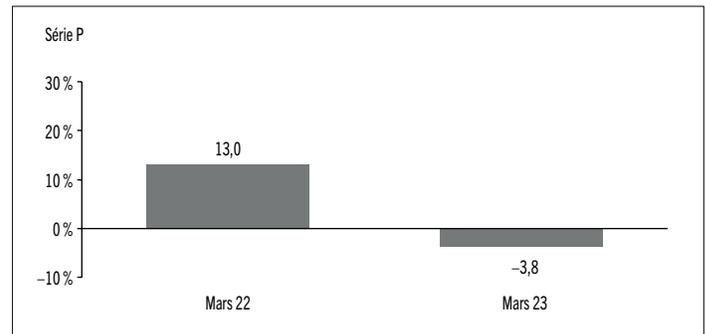
Le gestionnaire s'est fondé sur une approbation du comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine pour nommer KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. à titre d'auditeur du Fonds à compter du 31 mars 2023.

## Rendement passé

Les renseignements sur le rendement passé du Fonds sont présentés dans le graphique 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. Le graphique 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.

## Rendements annuels

Le graphique suivant présente le rendement de la série P du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Le graphique indique, 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*.



## 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 P                | -3,8 | s.o.  | s.o.  | s.o.   | 5,4                    |
| Indice composé S&P/TSX | -5,2 | s.o.  | s.o.  | s.o.   | 13,6                   |

*L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière représentant certaines des plus grandes sociétés (selon leur flottant) se négociant à la Bourse de Toronto.*

# FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 DU PORTEFEUILLE             | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Actions                                 | 97,9                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,9                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)     | 0,2                        |

| RÉPARTITION RÉGIONALE                   | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Canada                                  | 77,9                       |
| États-Unis                              | 15,8                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,9                        |
| Allemagne                               | 0,6                        |
| Royaume-Uni                             | 0,6                        |
| Pays-Bas                                | 0,5                        |
| France                                  | 0,5                        |
| Philippines                             | 0,4                        |
| Japon                                   | 0,4                        |
| Suisse                                  | 0,3                        |
| Hong Kong                               | 0,2                        |
| Autre                                   | 0,2                        |
| Danemark                                | 0,2                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)     | 0,2                        |
| Espagne                                 | 0,1                        |
| Taiwan                                  | 0,1                        |
| Singapour                               | 0,1                        |

| RÉPARTITION SECTORIELLE                 | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Services financiers                     | 34,1                       |
| Énergie                                 | 15,8                       |
| Produits industriels                    | 9,6                        |
| Services de communication               | 7,6                        |
| Matériaux                               | 6,4                        |
| Services publics                        | 6,3                        |
| Technologie de l'information            | 5,2                        |
| Consommation de base                    | 4,4                        |
| Soins de santé                          | 3,8                        |
| Consommation discrétionnaire            | 3,4                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,9                        |
| Biens immobiliers                       | 1,3                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)     | 0,2                        |

## LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

| Émetteur   | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Banque Royale du Canada                          | 6,9                        |
| La Banque Toronto-Dominion                       | 6,0                        |
| Banque de Montréal                               | 4,1                        |
| TELUS Corp.                                      | 3,7                        |
| Canadian Natural Resources Ltd.                  | 3,4                        |
| Corporation TC Énergie                           | 3,4                        |
| Financière Sun Life inc.                         | 3,3                        |
| Intact Corporation financière                    | 3,0                        |
| Enbridge Inc.                                    | 2,8                        |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 2,5                        |
| Société Financière Manuvie                       | 2,4                        |
| La Banque de Nouvelle-Écosse                     | 2,3                        |
| Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée            | 2,3                        |
| Emera Inc.                                       | 2,2                        |
| Suncor Énergie Inc.                              | 2,0                        |
| Nutrien Ltd.                                     | 2,0                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie          | 1,9                        |
| Rogers Communications Inc.                       | 1,9                        |
| CCL Industries Inc.                              | 1,5                        |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P.          | 1,4                        |
| Pembina Pipeline Corp.                           | 1,4                        |
| Brookfield Corp.                                 | 1,4                        |
| Open Text Corp.                                  | 1,3                        |
| Restaurant Brands International Inc.             | 1,3                        |
| Northland Power Inc.                             | 1,2                        |

Principales positions acheteur en tant que  
pourcentage de la valeur liquidative totale

65,6

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

*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.*

# FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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 P   | 31 mars<br>2023 | 31 mars<br>2022 | 31 mars<br>2021 | 31 mars<br>2020 | 31 mars<br>2019 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Actif net, à l'ouverture</b>   | <b>11,04</b>    | 10,00           | 10,00           | s.o.            | s.o.            |
| <b>Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :</b>       |                 |                 |                 |                 |                 |
| Total des produits  | 0,35            | 0,31            | 0,01            | s.o.            | s.o.            |
| Total des charges   | –               | (0,01)          | –               | s.o.            | s.o.            |
| Profits (pertes) réalisé(e)s  | 0,05            | 0,43            | –               | s.o.            | s.o.            |
| Profits (pertes) latent(e)s   | (0,84)          | 1,38            | –               | s.o.            | s.o.            |
| <b>Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²</b> | <b>(0,44)</b>   | 2,11            | 0,01            | s.o.            | s.o.            |
| <b>Distributions :</b>  |                 |                 |                 |                 |                 |
| Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)                        | (0,05)          | (0,02)          | (0,01)          | s.o.            | s.o.            |
| Des dividendes canadiens  | (0,30)          | (0,16)          | –               | s.o.            | s.o.            |
| Des gains en capital  | (0,20)          | (0,07)          | –               | s.o.            | s.o.            |
| Remboursement de capital  | –               | –               | –               | s.o.            | s.o.            |
| <b>Distributions annuelles totales³</b>   | <b>(0,55)</b>   | (0,25)          | (0,01)          | s.o.            | s.o.            |
| <b>Actif net, à la clôture</b>  | <b>10,05</b>    | 11,04           | 10,00           | s.o.            | s.o.            |

- 1) 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*.
- 2) 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.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

## RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

| Série P   | 31 mars<br>2023 | 31 mars<br>2022 | 31 mars<br>2021 | 31 mars<br>2020 | 31 mars<br>2019 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹                    | 461 519         | 537 486         | 150             | s.o.            | s.o.            |
| Titres en circulation (en milliers)¹                              | 45 905          | 48 698          | 15              | s.o.            | s.o.            |
| Ratio des frais de gestion (%)²                                   | –               | –               | –               | s.o.            | s.o.            |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)² | –               | –               | –               | s.o.            | s.o.            |
| Ratio des frais de négociation (%)³                               | 0,04            | 0,05            | –               | s.o.            | s.o.            |
| Taux de rotation du portefeuille (%)⁴                             | 23,55           | s.o.            | –               | s.o.            | s.o.            |
| Valeur liquidative par titre (\$)⁴                                | 10,05           | 11,04           | 10,00           | s.o.            | s.o.            |

- 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 impossibles au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins 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.

## Frais de gestion

Les titres du Fonds ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine; ils ne sont pas offerts aux investisseurs au détail. Pour éviter le paiement en double des frais pour les autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine, le Fonds ne paie pas de frais de gestion.

# FONDS DE REVENU D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE – IG MANDAT PRIVÉ

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/<br>de rétablissement | Frais de<br>gestion (%) | Frais de<br>service (%) | Frais<br>d'administration (%) | Honoraires<br>du fiduciaire (%) |
|---------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Série P | 24/08/2021                                 | –                       | –                       | –                             | –                               |

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.