

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 ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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 prévoit offrir aux investisseurs la stabilité à long terme du capital et un revenu au moyen d'une solution reposant sur un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale. Le Fonds compte atteindre cet objectif en investissant la quasi-totalité de son actif principalement dans des titres de fonds sous-jacents et d'autres fonds d'investissement considérés comme servant les objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, particulièrement au chapitre de la lutte contre les changements climatiques et leurs répercussions. Le Fonds peut également investir directement dans des titres de participation et des titres à revenu fixe. Dans des conditions normales du marché, l'exposition sera généralement de 50 % à 80 % de titres à revenu fixe et de 20 % à 40 % d'actions. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un Fonds d'IG Gestion de patrimoine ou un autre fonds d'investissement géré par Corporation Financière Mackenzie, qui acquerra et retirera du marché périodiquement des crédits carbone dans le but de neutraliser une partie ou la quasi-totalité de l'empreinte carbone du Fonds.

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 la stabilité du capital et un revenu, assortis d'une exposition à des placements qui soutiennent des objectifs de développement durable liés à la lutte aux changements climatiques, qui souhaitent détenir un portefeuille diversifié au sein d'un seul placement et qui ont une tolérance au risque faible.

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 en raison des actions autres que les actions nord-américaines détenues par les fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit, comme le stipulent les politiques d'évaluation des fonds sous-jacents. Un ajustement de la juste valeur peut augmenter ou diminuer le taux de rendement du Fonds.

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 ont inscrit un rendement de -0,7 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice MSCI Monde Tous pays (net) et l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) ont affiché des rendements respectifs de 0,2 % et de -5,4 %.

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de la Turquie, de la Grèce et du Danemark, tandis que ceux de la Colombie, des Émirats arabes unis et du Qatar ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la consommation de base et des produits industriels ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des biens immobiliers, des services de communication et de la consommation discrétionnaire ont terminé en queue de peloton.

Le Fonds a été à la traîne de l'indice MSCI Monde Tous pays en raison entre autres de son exposition aux titres à revenu fixe. Le Fonds a dégagé un rendement supérieur à celui de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) en raison entre autres de son exposition aux actions.

Le Fonds de solutions climatiques Rockefeller – IG, qui représentait environ 8 % de l'actif net à la fin de la période, a le plus contribué au rendement du Fonds, tandis que le Fonds canadien d'obligations durables Mackenzie, qui comptait pour environ 36 % 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 augmenté de 53,7 % pour s'établir à 12,1 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 0,1 million 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 augmentation de 4,1 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 ») 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.

Enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

Le Fonds est conçu pour offrir une exposition à des solutions climatiques par l'entremise de plusieurs méthodes. Le Fonds investit dans des sociétés qui présentent des politiques et des pratiques de pointe en matière de changements climatiques, et dans des sociétés et des produits qui favorisent la transition vers un monde plus écologique. Parallèlement, le Fonds évite les sociétés qui émettent des niveaux élevés de gaz à effet de serre, et met l'accent sur les secteurs à faible intensité carbonique. Le Fonds a également réalisé des progrès en intégrant le cadre des objectifs de développement durable des Nations Unies pour évaluer l'impact ESG des placements. De plus, le Fonds a recours à une stratégie de compensation, qui cherche à atténuer l'incidence des émissions résiduelles de gaz à effet de serre de ses placements sous-jacents. Pour ce faire, le Fonds investit dans les Portefeuilles Action climat IG – Betterworld Canada V, qui achètent et retirent des crédits carbone de façon continue. L'équipe de gestion de portefeuille engage également la discussion avec les directions de sociétés et a recours au vote par procuration pour accorder la priorité aux politiques et aux résultats en matière de changements climatiques.

PORTEFEUILLE ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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

Événements récents

Les actions mondiales ont reculé au cours de la période sous l'effet du repli des prévisions économiques, mais les fluctuations de change ont en règle générale alimenté les rendements en dollars canadiens. La situation de l'emploi est demeurée solide. La Réserve fédérale américaine et la Banque centrale européenne ont réagi à l'inflation obstinément élevée en augmentant leurs taux directeurs de façon importante. La hausse des taux d'intérêt a contribué à la crise qui a frappé le système bancaire américain en mars. En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les taux de rendement mondiaux ont fortement grimpé. La volatilité des marchés des titres à revenu fixe a été exacerbée par l'ampleur des mesures prises par les banques centrales et par les tensions géopolitiques.

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.

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 des séries F et FT 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 8,2 millions de dollars (68,2 % 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.

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.

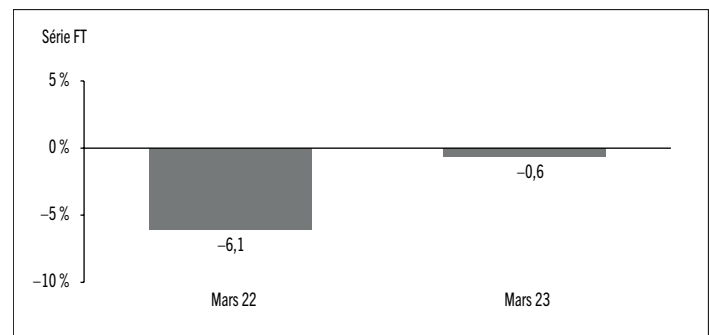
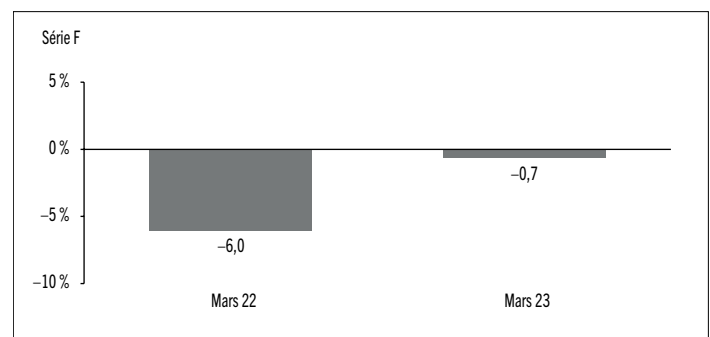
Rendement passé

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 séries se trouvent à la rubrique *Renseignements sur les séries*.



PORTEFEUILLE ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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 F	-0,7	s.o.	s.o.	s.o.	-4,7
Série FT	-0,6	s.o.	s.o.	s.o.	-4,7
Indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert)	-5,4	s.o.	s.o.	s.o.	Note 1
Indice MSCI Monde Tous pays (net)	0,2	s.o.	s.o.	s.o.	Note 2

L'indice MSCI Monde Tous pays (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés et 24 marchés de pays émergents. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) effectue le suivi du rendement des dettes de qualité émises en souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, y compris les titres d'État, les titres quasigouvernementaux, les titres de sociétés, les titres titrisés et les titres garantis par des créances. Les obligations admissibles doivent s'être vu attribuer la note « BBB » ou une note supérieure et avoir une durée résiduelle jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.

- 1) Les rendements de l'indice ICE BofA du marché mondial en général (couvert) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : -7,1 % pour la séries F, -7,1 % pour la séries FT.
- 2) Les rendements de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : -2,0 % pour la séries F, -2,0 % pour la séries FT.

PORTEFEUILLE ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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
Actions	70,4
Obligations	27,6
Obligations	23,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	4,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Fonds négociés en bourse	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	70,4
Canada	14,1
Autre	3,0
Royaume-Uni	2,7
Pays-Bas	1,6
France	1,6
Japon	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5
Allemagne	1,1
Danemark	0,6
Suisse	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Italie	0,3
Brésil	0,2
Hong Kong	0,2
Australie	0,3

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

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 canadien d'obligations durables Mackenzie	36,0
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie	13,2
Fonds d'actions mondiales Mackenzie Betterworld	9,1
Fonds de solutions climatiques Rockefeller – IG Mandat privé	8,2
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie	8,0
Fonds d'obligations climatiques PIMCO, série I	6,4
iShares ESG Advanced MSCI USA ETF	5,5
Portefeuilles Action climat IG – Betterworld Canada IV	3,7
iShares ESG Advanced MSCI EAFE Index ETF	3,6
Fonds Leaders de la durabilité Putnam – IG Mandat privé	2,7
Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie Greenchip	1,8
Fonds d'impact mondial T. Rowe Price – IG Mandat privé	1,8

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 ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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 F	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,38	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,22	0,06	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,03)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	(0,05)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,11	(0,80)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,11	(0,82)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,10)	(0,01)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,11)	(0,01)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	9,21	9,38	s.o.	s.o.	s.o.

Série FT	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	9,23	10,00	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,20	0,14	s.o.	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,07)	(0,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	0,22	1,17	s.o.	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,10	(2,04)	s.o.	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,45	(0,77)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,11)	(0,03)	s.o.	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,01)	–	s.o.	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	–	s.o.	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	(0,28)	(0,14)	s.o.	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,40)	(0,17)	s.o.	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	8,76	9,23	s.o.	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 F	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	11 998	7 833	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)¹	1 303	835	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)²	0,93	0,93 ⁵	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,93	0,93 ⁵	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%)³	0,07	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	21,64	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,21	9,38	s.o.	s.o.	s.o.

Série FT	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	63	13	s.o.	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)¹	7	1	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)²	0,90	0,93 ⁵	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,90	0,93 ⁵	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%)³	0,07	0,03	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	21,64	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,76	9,23	s.o.	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 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 d'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.

5) Ce RFG a été mis à jour, car il était présenté de façon incorrecte dans le Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2022.

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion, par série, qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables). Les frais de gestion couvrent les coûts afférents aux services de gestion de placements.

Les porteurs de titres paient également des frais de conseil directement aux placeurs. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds. Les coûts afférents aux services liés au placement de titres ont été réglés à partir des frais de conseil et d'autres sources de produits.

PORTEFEUILLE ACTION CLIMAT IG – ÉQUILIBRÉ MONDIAL À REVENU FIXE

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 service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série F	25/10/2021	jusqu'à 0,60	–	jusqu'à 0,09	0,05
Série FT	25/10/2021	jusqu'à 0,60	–	jusqu'à 0,09	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.