

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire et 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.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la notice annuelle, laquelle peut aussi être obtenue 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.

FONDS DE COUVERTURE D' ACTIONS MONDIALES WELLINGTON – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 13 novembre 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 la période de six mois close le 30 septembre 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.

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. 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 la période de six mois close le 30 septembre 2023, les titres de série P ont inscrit un rendement de 2,6 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice général du Fonds, soit l'indice MSCI Monde (net), a enregistré un rendement de 3,5 % et l'indice mixte du Fonds a inscrit un rendement de 3,9 %. L'indice mixte est constitué à 40 % de l'indice Russell 3000 (rendement de 5,2 %) et à 60 % de l'indice ICE BofA des obligations du Trésor américain à 3 mois (rendement de 2,9 %). Compte tenu du mandat du Fonds, l'indice mixte a été inclus, car il permet une comparaison plus éclairante.

Les actions américaines ont progressé au cours de la période avec le ralentissement du rythme des hausses de taux d'intérêt. Les dépenses de consommation aux États-Unis sont demeurées relativement solides malgré le resserrement des conditions financières. Le marché américain de l'emploi a été vigoureux et l'inflation est restée élevée. Par conséquent, la Réserve fédérale américaine a continué de relever son taux des fonds fédéraux, quoiqu'à un rythme plus lent. Les actions de croissance à grande capitalisation ont surpassé les actions de valeur, vu les attentes de ralentissement des hausses de taux d'intérêt.

La Réserve fédérale américaine a augmenté le taux des fonds fédéraux de 50 points de base au cours de la période pour l'établir dans une fourchette cible de 5,25 % à 5,50 %. Les prix des obligations de sociétés américaines ont baissé, mais ces dernières ont devancé les obligations gouvernementales, car les écarts de taux (la différence entre le taux des obligations de sociétés et celui des obligations

gouvernementales) se sont resserrés. Les prix des obligations à rendement élevé ont grimpé et les taux ont reculé en raison des attentes selon lesquelles l'économie américaine pourrait éviter une récession importante.

Au sein de l'indice Russell 3000, les secteurs les plus performants en dollars canadiens ont été ceux des services de communication, de l'énergie et de la technologie de l'information, tandis que les plus faibles ont été ceux des services publics, des biens immobiliers et de la consommation de base.

Le Fonds combine des stratégies d'actions en position acheteur seulement et des stratégies de couverture conçues pour gérer l'exposition globale au marché tout en contribuant à atténuer le risque. Le Fonds comprend des composantes régionales qui incluent des actions en position acheteur seulement. Il s'agit actuellement des composantes d'actions américaines à grande capitalisation, d'actions américaines à petite capitalisation, d'actions européennes et d'actions japonaises.

Le Fonds a dégagé un rendement inférieur à celui de l'indice général et de l'indice mixte. Les placements du Fonds en actions américaines à petite capitalisation ont nuï au rendement, tandis que les placements en actions à grande capitalisation d'Europe, du Japon et des États-Unis ont contribué au rendement. Les stratégies de couverture du Fonds, conçues pour réduire l'exposition globale du Fonds au marché, ont alimenté les résultats, même si l'impact a varié en fonction des régions. La stratégie de couverture relative au Japon a nuï au rendement, tandis que les stratégies de couverture relatives à l'Europe, aux titres américains à petite capitalisation et aux titres américains à grande capitalisation ont contribué aux résultats. La stratégie d'atténuation du risque du Fonds, qui comprend la vente et l'achat d'options de vente sur l'indice S&P 500, a nuï au rendement.

Au cours de la période, ni les activités de gestion de portefeuille ni les développements des marchés n'ont eu une incidence importante sur le positionnement du Fonds.

Effet de levier

L'effet de levier survient lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou a recours à des produits dérivés, pour effectuer des placements qui n'auraient autrement pas été possibles. L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier est calculée comme étant la somme des éléments suivants : i) la valeur marchande des titres vendeur; ii) le montant en espèces emprunté aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle des positions sur dérivés du Fonds, à l'exception des dérivés utilisés aux fins de couverture.

Le Fonds a recours à des instruments dérivés sous la forme de contrats à terme standardisés sur indice boursier, de contrats de change à terme de gré à gré et/ou d'options pour couvrir l'exposition du portefeuille au marché et atténuer le risque de baisse. Les sources de levier étaient des positions sur instruments dérivés sous la forme d'options sur indices boursiers et de contrats de change à terme de gré à gré, utilisés pour réduire l'exposition au risque de marché.

Au cours de la période, l'exposition globale aux sources de levier du Fonds a varié entre 20,8 % et 31,1 % de la valeur liquidative du Fonds. La fluctuation découle des options du portefeuille (plus précisément les positions vendeur sur options de vente), c'est-à-dire des mouvements du marché se rapprochant et s'éloignant du prix de levée des options, avec l'expiration des contrats de change à terme de gré à gré et l'ajout de nouvelles positions. Incluant la valeur notionnelle des dérivés utilisés aux fins de couverture, les montants de valeur notionnelle brute minimaux et maximaux du Fonds ont varié entre 108,5 % à 146,8 %.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 7,8 % pour s'établir à 320,1 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 8,2 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 augmentation de 14,9 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

FONDS DE COUVERTURE D' ACTIONS MONDIALES WELLINGTON – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2023 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. 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 pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Malgré un solide départ en 2023, les marchés boursiers sont demeurés volatils au cours de la période, car les investisseurs ont mis l'accent sur les développements économiques et les risques découlant de ces derniers. L'équipe de gestion de portefeuille s'attend à ce que la volatilité persiste sur les marchés, car les investisseurs réagissent à l'éventualité de taux d'intérêt plus élevés sur une période plus longue que prévu au départ, à l'inflation persistante, au ralentissement de l'économie chinoise et à l'impact démesuré de quelques actions sur les rendements des indices boursiers.

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 particuliers. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

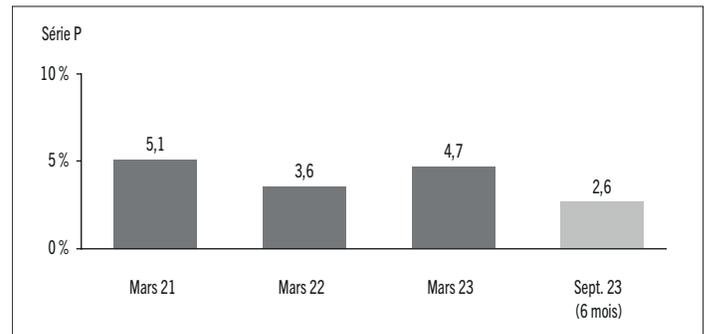
Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série P du Fonds. Au 30 septembre 2023, cette série constituait 100,0 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions 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.

Rendement passé

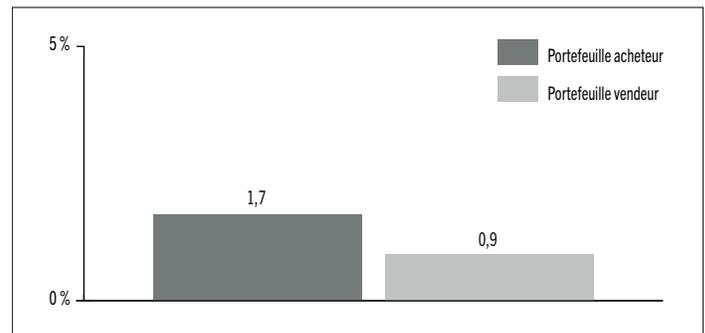
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels 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*.



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 30 septembre 2023, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



FONDS DE COUVERTURE D' ACTIONS MONDIALES WELLINGTON – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	88,2
Actions	86,7
Contrats à terme standardisés sur actions (vendeur)*	1,1
Options achetées**	0,5
Options vendues**	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Fonds négociés en bourse	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	62,9
Japon	9,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,6
Royaume-Uni	4,5
Autre	3,1
France	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Suisse	1,2
Pays-Bas	1,0
Irlande	0,9
Canada	0,9
Allemagne	0,6
Suède	0,6
Espagne	0,5
Israël	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	14,1
Technologie de l'information	13,1
Services financiers	12,7
Soins de santé	12,5
Consommation discrétionnaire	10,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,6
Consommation de base	5,9
Services de communication	5,7
Matériaux	4,4
Énergie	3,5
Biens immobiliers	2,8
Services publics	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Autre	1,5
Fonds négociés en bourse	0,4

* Les valeurs théoriques représentent –42,0 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur actions (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 32,2 % de la valeur liquidative des options achetées et –16,6 % de la valeur liquidative des options vendues.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,6
Alphabet Inc.	2,1
Microsoft Corp.	1,9
Amazon.com Inc.	1,4
NVIDIA Corp.	1,3
UnitedHealth Group Inc.	1,1
Chubb Ltd.	1,0
Apple Inc.	1,0
Meta Platforms Inc.	0,9
Novartis AG	0,8
American Tower Corp.	0,7
The TJX Companies Inc.	0,7
Northrop Grumman Corp.	0,7
Schlumberger Ltd.	0,7
Danaher Corp.	0,6
Visa Inc.	0,6
Marsh & McLennan Companies Inc.	0,6
Honeywell International Inc.	0,6
Nike Inc.	0,6
Linde PLC	0,6
Salesforce Inc.	0,6
PepsiCo Inc.	0,6
Colgate-Palmolive Co.	0,5
The Procter & Gamble Co.	0,5
Toyota Motor Corp.	0,5
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	30,2

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Indice S&P 500 – option de vente souscrite @ 3 625,00 \$ éch. 15-03-2024	(0,1)
Indice S&P 500 – option de vente souscrite @ 3 700,00 \$ éch. 19-01-2024	–
Contrat à terme standardisé sur l'indice S&P/TSX 60 (Bourse de Montréal)	–
Contrat à terme standardisé sur l'indice TOPIX	–
Contrat à terme standardisé sur l'indice FTSE 100	–
Contrat à terme standardisé E-mini sur l'indice Standard & Poor's 500 (CME)	–
Contrat à terme standardisé sur l'indice Euro STOXX 50 (Eurex)	0,2
Contrat à terme standardisé E-Mini sur l'indice Russell 2000 (CME)	0,9
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	1,0

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 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 COUVERTURE D' ACTIONS MONDIALES WELLINGTON – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 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	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Actif net, à l'ouverture	10,44	10,38	10,07	10,00	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	0,10	0,17	0,14	(1,68)	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	s.o.	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,01)	0,18	0,73	0,56	s.o.	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,20	0,13	(0,57)	1,55	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,28	0,47	0,29	0,42	s.o.	s.o.
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,18)	–	–	s.o.	s.o.
Des dividendes canadiens	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Des gains en capital	–	(0,24)	(0,05)	(0,44)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.	s.o.
Distributions annuelles totales³	–	(0,42)	(0,05)	(0,44)	s.o.	s.o.
Actif net, à la clôture	10,71	10,44	10,38	10,07	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 intermédiaires non audités et 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	30 sept. 2023	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020	31 mars 2019
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	320 140	297 008	283 413	201 295	s.o.	s.o.
Titres en circulation (en milliers)¹	29 884	28 459	27 291	19 985	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (%)²	0,02	0,02	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	0,02	0,02	–	–	s.o.	s.o.
Ratio des frais de négociation (%)³	0,09	0,07	0,10	0,19	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	31,26	79,70	52,85	72,60	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	10,71	10,43	10,38	10,07	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 établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement 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 mettre fin à la renonciation ou à 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 conseiller en valeurs 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.

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 particuliers. 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 COUVERTURE D' ACTIONS MONDIALES WELLINGTON – IG MANDAT PRIVÉ

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2023

Renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série P	01/06/2020	–	–	–	–

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

La date d'établissement des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.