

États financiers semestriels

Fonds communs de placement AGF

31 mars 2023

Table des matières

2	Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	167	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF
3	Avis aux porteurs d'actions/de parts	179	Fonds des marchés émergents AGF
4	Catégorie Croissance américaine AGF	186	Fonds de revenu d'actions AGF
10	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	192	Fonds d'actions européennes AGF
17	Catégorie Direction Chine AGF	198	Fonds de revenu fixe Plus AGF
23	Catégorie Marchés émergents AGF	209	Fonds de revenu à taux variable AGF
30	Catégorie Actions européennes AGF	219	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF
37	Catégorie Revenu fixe Plus AGF	229	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF
44	Catégorie mondiale de dividendes AGF	239	Fonds mondial de dividendes AGF
51	Catégorie Actions mondiales AGF	246	Fonds d'actions mondiales AGF
58	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	253	Fonds équilibré de croissance mondial AGF
67	Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF	259	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF
74	Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF	268	Fonds Sélect mondial AGF
81	Catégorie Revenu à court terme AGF	275	Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF
87	Catégorie Obligations à rendement global AGF	285	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF
95	Catégorie Secteurs américains AGF	292	Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF
102	Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF	300	Fonds de revenu stratégique AGF
110	Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF	310	Fonds d'obligations à rendement global AGF
118	Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF	323	Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF
125	Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF	329	Portefeuille Éléments Équilibré AGF
133	Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF	337	Portefeuille Éléments Conservateur AGF
140	Fonds de croissance américaine AGF	345	Portefeuille Éléments Mondial AGF
146	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	352	Portefeuille Éléments Croissance AGF
154	Fonds de marché monétaire canadien AGF	360	Portefeuille Éléments Rendement AGF
160	Fonds canadien de petites capitalisations AGF	367	Notes annexes

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Le 10 mai 2023

Les états financiers ci-joints des Fonds [tels qu'ils sont définis à la note 1 a) et b)] ont été préparés par Placements AGF Inc. (le « gestionnaire »). Le gestionnaire des Fonds est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers.

Le gestionnaire maintient des processus adéquats pour que l'information financière produite soit pertinente et fiable. Les états financiers, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière, comprennent des montants qui sont fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note annexe 2 des états financiers.

Le conseil d'administration des Catégories [indiquées à la note 1 a)], de par son rôle de supervision, est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers consécutivement à l'examen du rapport de la direction sur sa responsabilité à l'égard de l'information financière.

Le conseil d'administration de Placements AGF Inc., de par son rôle de supervision, est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers des Fonds en fiducie [tels qu'ils sont définis à la note 1 b)] consécutivement à l'examen du rapport de la direction sur sa responsabilité à l'égard de l'information financière.



Kevin McCreddie, CFA, MBA
Chef de la direction et
chef des investissements
Placements AGF Inc.



Edna Man, CPA, CA
Vice-présidente et
trésorière des Fonds
Placements AGF Inc.

Avis aux porteurs d'actions/de parts

L'auditeur des Fonds n'a pas examiné les présents états financiers.

Placements AGF Inc., gestionnaire des Fonds, nomme un auditeur indépendant pour effectuer l'audit des états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois sur les valeurs mobilières, si l'auditeur n'a pas examiné les états financiers intermédiaires des Fonds, il doit en faire état dans un avis accompagnant les états financiers.

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	2 328 416 \$	1 946 367 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	108 713	188 132
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	3 188	1 449
Montant à recevoir sur la vente de placements	58 539	929
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	776	695
Dividendes et intérêts à recevoir	1 126	701
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	26 446	7 016
	2 527 204	2 145 289
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	737	585
Charges à payer [note 7 b)]	447	364
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 358	1 424
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	132	-
Montant à payer pour l'achat de placements	113 771	935
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	10 093	7 016
	126 538	10 324
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	2 400 666 \$	2 134 965 \$
Placements, au coût (note 2)	1 911 351 \$	1 686 762 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	1 394 294 \$	1 290 765 \$
Actions de série F	321 025 \$	238 921 \$
Actions de série FV	2 847 \$	1 884 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	593 247 \$	521 514 \$
Actions de série Q	34 323 \$	31 288 \$
Actions de série T	34 450 \$	32 445 \$
Actions de série V	8 202 \$	7 486 \$
Actions de série W	12 278 \$	10 662 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	93,37 \$	86,71 \$
Actions de série F	130,08 \$	119,94 \$
Actions de série FV	114,08 \$	108,00 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	172,59 \$	158,20 \$
Actions de série Q	60,64 \$	55,59 \$
Actions de série T	29,43 \$	28,49 \$
Actions de série V	44,82 \$	42,71 \$
Actions de série W	23,49 \$	21,53 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	12 890 \$	12 272 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	278	11
Gain (perte) net réalisé sur les placements	28 364	109 713
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	157 460	14 920
Gain (perte) net sur les placements	198 992	136 916
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	13	14
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(2 318)	(2 755)
Total des revenus (pertes), montant net	196 687	134 175
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	16 973	16 427
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	1 396	1 340
Rapports annuels et intermédiaires	60	56
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	36	65
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	51	42
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 951	1 883
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	1 790	1 805
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	336	375
Total des charges	22 600	22 001
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(34)	(42)
Charges, montant net	22 566	21 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	174 121 \$	112 216 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	98 942 \$	65 190 \$
Actions de série F	20 931 \$	10 484 \$
Actions de série FV	172 \$	27 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	47 201 \$	32 024 \$
Actions de série Q	2 826 \$	2 157 \$
Actions de série T	2 498 \$	1 665 \$
Actions de série V	574 \$	333 \$
Actions de série W	977 \$	336 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	6,63 \$	4,51 \$
Actions de série F	9,34 \$	6,96 \$
Actions de série FV	8,38 \$	6,16 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	13,99 \$	10,23 \$
Actions de série Q	4,98 \$	3,68 \$
Actions de série T	2,17 \$	1,55 \$
Actions de série V	3,23 \$	2,11 \$
Actions de série W	1,95 \$	1,42 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	174 121 \$	112 216 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	8 572	1 073
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(28 364)	(109 713)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(157 460)	(14 920)
Achats de placements et de dérivés	(522 930)	(661 277)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	381 931	522 438
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(81)	(105)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(425)	87
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	49
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	3 077	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(19 430)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	152	170
Augmentation (diminution) des charges à payer	83	79
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(160 754)	(149 903)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(721)	(812)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	247 565	269 824
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(156 937)	(138 001)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	89 907	131 011
Gain (perte) de change	(8 572)	(1 073)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(70 847)	(18 892)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	188 132	98 396
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	108 713 \$	78 431 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	277 \$	10 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 675 \$	10 552 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(16 353) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	1 290 765 \$	1 252 262 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	238 921	178 233	Actions de série OPC	(4 290) \$	(5 645) \$
Actions de série FV	1 884	461	Actions de série F	(661)	(447)
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	521 514	484 760	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	31 288	32 656	Actions de série O	-	-
Actions de série T	32 445	32 046	Actions de série Q	(247)	(35)
Actions de série V	7 486	6 834	Actions de série T	(26)	(196)
Actions de série W	10 662	5 066	Actions de série V	(16)	(20)
			Actions de série W	(46)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 134 965	1 992 318		(5 286)	(6 343)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	93 310	133 977
Actions de série OPC	98 942	65 190	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	20 931	10 484	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	172	27	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	47 201	32 024	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	2 826	2 157	Actions de série I	-	-
Actions de série T	2 498	1 665	Actions de série O	-	-
Actions de série V	574	333	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	977	336	Actions de série T	-	-
	174 121	112 216	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	113 907	197 785	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	77 484	21 201	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	1 015	52	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	46 530	42 813	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	815	517	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	2 256	5 738	Actions de série T	-	-
Actions de série V	492	1 478	Actions de série V	-	-
Actions de série W	1 218	63	Actions de série W	-	-
	243 717	269 647		-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Distributions de capital (note 5) :		
Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	3 676	3 081	Actions de série F	-	-
Actions de série F	3 194	2 348	Actions de série FV	(62)	(14)
Actions de série FV	-	233	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	1 105	514	Actions de série T	(1 459)	(1 420)
Actions de série T	127	109	Actions de série V	(209)	(189)
Actions de série V	308	52	Actions de série W	-	-
Actions de série W	34	-		(1 730)	(1 623)
	8 444	6 337	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	265 701	244 570
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	(0)	-	Actions de série OPC	1 394 294	1 406 954
Actions de série F	(0)	-	Actions de série F	321 025	198 182
Actions de série FV	45	4	Actions de série FV	2 847	687
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	593 247	547 055
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	34 323	34 394
Actions de série T	739	705	Actions de série T	34 450	36 209
Actions de série V	93	82	Actions de série V	8 202	7 976
Actions de série W	-	-	Actions de série W	12 278	5 431
	877	791	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	2 400 666 \$	2 236 888 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(108 706)	(105 719)			
Actions de série F	(18 844)	(13 637)			
Actions de série FV	(207)	(76)			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	(21 998)	(12 542)			
Actions de série Q	(1 464)	(1 415)			
Actions de série T	(2 130)	(2 438)			
Actions de série V	(526)	(594)			
Actions de série W	(567)	(34)			
	(154 442)	(136 455)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (5,8 %)			Matériaux (6,5 %)		
398 634 Roku Inc.	58 408 657	35 460 778	303 060 Albemarle Corporation	68 085 404	90 534 799
537 000 T-Mobile US Inc.	100 623 796	105 118 427	800 533 Corveva Inc.	39 955 280	65 250 616
	159 032 453	140 579 205		108 040 684	155 785 415
Consommation discrétionnaire (15,9 %)			Immobilier (1,4 %)		
866 658 Amazon.com Inc.	86 536 010	120 982 367	462 603 Iron Mountain Inc.	33 821 271	33 079 753
258 315 Hilton Worldwide Holdings Inc.	35 153 492	49 179 509	Services collectifs (3,8 %)		
887 028 Las Vegas Sands Corporation	66 188 750	68 872 114	2 778 252 The AES Corporation	82 156 336	90 415 767
418 695 Sony Group Corporation, CAAE	52 383 481	51 295 779	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
751 866 Tapestry Inc.	42 414 994	43 806 093		(618 866)	-
65 605 Ulta Beauty Inc.	24 407 812	48 381 917	Total du portefeuille (97,0 %)		
	307 084 539	382 517 779		1 911 351 023	2 328 415 973
Produits de première nécessité (2,2 %)			CAAE – Certificat américain d'actions étrangères		
374 400 Lamb Weston Holdings Inc.	50 827 019	52 887 287	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Croissance américaine AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
Énergie (13,4 %)					
530 334 Cheniere Energy Inc.	55 229 166	112 959 233			
909 369 Marathon Petroleum Corporation	55 339 365	165 707 715			
642 755 Schlumberger Limited	36 651 827	42 652 354			
	147 220 358	321 319 302			
Produits financiers (11,3 %)					
177 527 Ameriprise Financial Inc.	53 925 530	73 537 852			
251 156 Primerica Inc.	43 123 620	58 464 686			
637 035 Raymond James Financial Inc.	87 786 394	80 301 068			
304 504 The Progressive Corporation	59 116 666	58 874 506			
	243 952 210	271 178 112			
Soins de santé (6,2 %)					
1 060 166 Boston Scientific Corporation	68 623 240	71 683 702			
105 056 Intuitive Surgical Inc.	36 017 227	36 272 444			
214 228 Quest Diagnostics Inc.	43 538 577	40 962 583			
	148 179 044	148 918 729			
Industrie (18,0 %)					
354 027 Booz Allen Hamilton Holding Corporation, A	44 597 225	44 349 152			
177 963 General Dynamics Corporation	59 666 043	54 888 383			
1 068 433 Howmet Aerospace Inc.	53 113 792	61 181 738			
188 875 Jacobs Solutions Inc.	21 870 186	29 996 139			
125 290 Parker-Hannifin Corporation	47 943 717	56 913 316			
300 824 Quanta Services Inc.	50 520 849	67 749 764			
126 036 W.W. Grainger Inc.	66 882 476	117 330 280			
	344 594 288	432 408 772			
Technologies de l'information (12,5 %)					
192 910 Arista Networks Inc.	36 367 182	43 764 101			
227 444 Enphase Energy Inc.	87 794 559	64 638 088			
59 507 Lam Research Corporation	41 947 064	42 634 218			
673 153 ON Semiconductor Corporation	58 812 882	74 891 960			
177 778 Palo Alto Networks Inc.	37 958 693	47 990 924			
48 670 Synopsys Inc.	24 181 307	25 406 561			
	287 061 687	299 325 852			

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines bien établies.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	94,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Japon	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(1,5)
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	89,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,8
Japon	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	18,0
Consommation discrétionnaire	15,9
Énergie	13,4
Technologies de l'information	12,5
Produits financiers	11,3
Matériaux	6,5
Soins de santé	6,2
Services de communication	5,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Services collectifs	3,8
Produits de première nécessité	2,2
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	(1,5)
30 septembre 2022	(%)
Consommation discrétionnaire	14,7
Produits financiers	13,8
Industrie	13,0
Technologies de l'information	12,6
Énergie	12,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,8
Matériaux	8,0
Services de communication	5,5
Soins de santé	4,0
Services collectifs	4,0
Produits de première nécessité	2,0
Immobilier	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	94,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Actions internationales	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(1,5)
30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	89,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,8
Actions internationales	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 60 % de l'indice de référence (30 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de rendement net S&P 500	1 449 301	585 968

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Catégorie Croissance américaine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	2 433 681	-	2 433 681	101,4

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	2 130 994	-	2 130 994	99,8

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 48 674 000 \$ (42 620 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 328 416	-	-	2 328 416
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	2 328 416	-	-	2 328 416
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 946 367	-	-	1 946 367
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 946 367	-	-	1 946 367
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	46	100,0	15	100,0
Intérêts gagnés (payés) sur la garantie en trésorerie, montant net	(27)	(57,6)	7	51,8
Retenues d'impôts	-	-	(1)	(4,6)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(6)	(13,6)	(7)	(49,1)
Revenus nets tirés du prêt de titres	13	28,8	14	98,1

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	27 274	32 678
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	28 638	36 359

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	297 556 \$	273 583 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 999	7 822
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	134	270
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	5 774
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	20	19
Dividendes et intérêts à recevoir	548	425
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	11 188	6 170
	319 445	294 063
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	136	109
Charges à payer [note 7 b)]	250	234
Montant à payer pour le rachat d'actions	468	44
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	10 210
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	973	3 040
	1 827	13 637
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	317 618 \$	280 426 \$
Placements, au coût (note 2)	267 172 \$	265 014 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	275 286 \$	252 557 \$
Actions de série F	17 744 \$	16 988 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	24 588 \$	10 881 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	63,04 \$	57,43 \$
Actions de série F	79,92 \$	72,40 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	104,99 \$	94,38 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	4 067 \$	4 468 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	177	7
Gain (perte) net réalisé sur les placements	5 837	63 343
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	21 815	(30 000)
Gain (perte) net sur les placements	31 896	37 818
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	12	72
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	12	(16)
Total des revenus (pertes), montant net	31 920	37 874
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	3 148	5 270
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	268	429
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	6	18
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	16
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	364	609
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	6	4
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	188	430
Total des charges	4 011	6 794
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(5)	(3)
Charges, montant net	4 006	6 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	27 914 \$	31 083 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	24 676 \$	29 837 \$
Actions de série F	1 746 \$	717 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	1 492 \$	529 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	5,62 \$	4,40 \$
Actions de série F	7,62 \$	4,59 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	8,92 \$	8,54 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	27 914 \$	31 083 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	9	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(5 837)	(63 343)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(21 815)	30 000
Achats de placements et de dérivés	(155 813)	(182 879)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	155 056	425 137
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(1)	(6)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(123)	522
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer (Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(5 018)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	27	(74)
Augmentation (diminution) des charges à payer	16	(24)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 652)	240 416
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	22 326	13 893
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(12 488)	(269 527)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 838	(255 634)
Gain (perte) de change	(9)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 186	(15 218)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 822	14 734
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9 999 \$	(484) \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	171 \$	6 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 941 \$	4 996 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(7 085) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	252 557 \$	559 808 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	16 988	7 951	Actions de série OPC	(269) \$	(6 156) \$
Actions de série FV	-	-	Actions de série F	-	(90)
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	10 881	6 677	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série V	-	-
			Actions de série W	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	280 426	574 436		(269)	(6 246)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	9 278	(255 581)
Actions de série OPC	24 676	29 837	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	1 746	717	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	-	-	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	1 492	529	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série T	-	-
	27 914	31 083	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	7 938	6 704	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	33	6 805	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	14 177	119	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série W	-	-
	22 148	13 628			
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Distributions de capital (note 5) :		
Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	2	405	Actions de série F	-	-
Actions de série F	184	214	Actions de série FV	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série W	-	-			
	186	619	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	37 192	(224 498)
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	275 286	328 218
Actions de série F	-	-	Actions de série F	17 744	14 806
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	24 588	6 914
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série W	-	-
			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	317 618 \$	349 938 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(9 618)	(262 380)			
Actions de série F	(1 207)	(791)			
Actions de série FV	-	-			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	(1 962)	(411)			
Actions de série Q	-	-			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	-	-			
Actions de série W	-	-			
	(12 787)	(263 582)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (0,0 %)			Industrie (suite)		
10 060 Lumine Group Inc.	164 594	147 983	18 085 Waste Connections Inc.	2 457 039	3 401 788
Consommation discrétionnaire (5,2 %)			36 673 Groupe WSP Global Inc.	5 928 816	6 492 221
20 084 Dollarama inc.	1 532 460	1 622 185		56 764 534	65 792 309
26 846 Magna International Inc.	2 125 752	1 943 382	Technologies de l'information (11,0 %)		
68 762 Restaurant Brands International Inc.	6 179 581	6 238 776	2 565 Arista Networks Inc.	486 990	581 903
21 328 Tractor Supply Company	6 528 620	6 774 979	3 353 Constellation Software Inc.	6 671 295	8 519 671
	16 366 413	16 579 322	9 885 Kinaxis Inc.	1 608 446	1 834 261
Produits de première nécessité (2,9 %)			158 587 Merrco Payments Inc.*	1 892 988	1 216 362
94 609 Alimentation Couche-Tard inc.	4 297 467	6 428 682	40 430 ON Semiconductor Corporation	4 541 977	4 498 059
80 748 Jamieson Wellness Inc.	2 840 847	2 704 250	238 388 Shopify Inc., A	13 959 880	15 447 543
	7 138 314	9 132 932	27 291 The Descartes Systems Group Inc.	2 405 127	2 976 902
Énergie (12,6 %)			36 000 Voice Mobility International Inc.	1 800 000	360
618 200 Buried Hill Energy (Cyprus) Public Company Limited*	1 038 480	8 355		33 366 703	35 075 061
105 057 Corporation Cameco	3 713 737	3 717 967	Matériaux (9,2 %)		
135 002 Canadian Natural Resources Limited	7 752 550	10 096 800	135 487 Altius Minerals Corporation	2 150 763	3 114 846
288 728 Cenovus Energy Inc.	6 877 323	6 808 206	25 027 CCL Industries Inc., B	1 629 104	1 680 313
133 720 Enbridge Inc.	5 849 992	6 890 592	195 022 Champion Iron Limited	354 634	1 271 543
513 427 Headwater Exploration Inc.	2 609 910	3 239 724	367 296 K92 Mining Inc.	2 120 900	2 820 833
88 538 Parex Resources Inc.	1 339 740	2 225 845	63 210 Nutrien Limited	5 998 040	6 308 990
77 326 Corporation TC Énergie	5 052 091	4 065 028	76 754 SSR Mining Inc.	1 721 587	1 568 852
52 170 Tourmaline Oil Corporation	3 239 657	2 938 215	44 776 Ressources Teck Limitée, B	2 163 145	2 209 696
	37 473 480	39 990 732	26 868 West Fraser Timber Company Limited	2 681 201	2 590 075
Produits financiers (26,9 %)			117 929 Wheaton Precious Metals Corporation	6 048 560	7 675 999
148 752 Banque de Montréal	14 882 035	17 906 766		24 867 934	29 241 147
88 194 Brookfield Asset Management Limited	3 074 503	3 904 348	Immobilier (2,7 %)		
93 955 Brookfield Corporation	4 418 889	4 136 839	16 626 Colliers International Group Inc.	1 525 505	2 371 366
95 561 Element Fleet Management Corporation	1 865 989	1 696 208	46 791 Fiducie de placement immobilier Granite	4 452 624	3 915 939
121 586 Guardian Capital Group Limited, A	2 467 959	5 298 718	209 520 Tricon Residential Inc.	2 773 433	2 195 770
34 262 iA Société financière inc.	2 416 540	2 934 883		8 751 562	8 483 075
16 538 Intact Corporation financière	2 502 974	3 198 780	Services collectifs (2,5 %)		
174 772 Banque Royale du Canada	16 733 224	22 589 281	63 812 AltaGas Limited	1 441 624	1 437 684
68 381 Financière Sun Life inc.	4 711 540	4 317 576	179 858 Altius Renewable Royalties Corporation	1 801 136	1 553 973
191 116 La Banque de Nouvelle-Écosse	15 577 223	13 009 266	112 773 Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	4 250 587	4 804 130
23 727 Groupe TMX Limitée	3 243 382	3 238 735		7 493 347	7 795 787
28 898 Tradeweb Markets Inc.	3 056 204	3 086 177	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
	74 950 462	85 317 577		(165 209)	-
Industrie (20,7 %)			Total du portefeuille (93,7 %)		
46 559 Ag Growth International Inc.	2 537 192	2 854 998		267 172 134	297 555 925
106 364 Air Canada	2 344 564	2 036 871	* Placement privé ou titre de négociation restreinte		
21 234 Boyd Group Services Inc.	4 182 709	4 587 393	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
199 478 CAE inc.	6 525 102	6 096 048			
52 158 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 389 137	8 317 636			
133 779 Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	10 106 279	13 922 381			
6 960 Encompass Compliance Corporation	-	1			
55 027 Exchange Income Corporation	2 695 035	2 946 696			
839 738 Parkit Enterprise Inc.	965 508	814 546			
103 550 Stantec Inc.	6 876 090	8 181 485			
16 072 Thomson Reuters Corporation	2 421 785	2 826 100			
29 876 Industries Toromont Limitée	3 335 278	3 314 145			

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés canadiennes susceptibles de bénéficier de la croissance économique future. L'exposition maximale aux investissements dans des marchés étrangers est fixée à 49,0 %.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	89,0
États-Unis	4,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Autres actifs (passifs) nets	3,2

30 septembre 2022	(%)
Canada	93,0
États-Unis	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	26,9
Industrie	20,7
Énergie	12,6
Technologies de l'information	11,0
Matériaux	9,2
Consommation discrétionnaire	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Produits de première nécessité	2,9
Immobilier	2,7
Services collectifs	2,5
Services de communication	0,0
Autres actifs (passifs) nets	3,2

30 septembre 2022	(%)
Produits financiers	28,9
Industrie	20,2
Énergie	14,8
Matériaux	12,3
Technologies de l'information	7,3
Consommation discrétionnaire	4,9
Services collectifs	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Produits de première nécessité	2,7
Immobilier	2,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	89,0
Actions américaines	4,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1
Autres actifs (passifs) nets	3,2

30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	93,0
Actions américaines	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 1 225 000 \$ (1 234 000 \$ au 30 septembre 2022).

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	214 906	64 992

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	16 762	-	16 762	5,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	4 035	-	4 035	1,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 335 000 \$ (81 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	296 331	-	1 225	297 556
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	296 331	-	1 225	297 556
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	272 349	9	1 225	273 583
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	272 349	9	1 225	273 583
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	1 225	-	1 225
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	1 225	-	1 225
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 31 mars 2023			-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	1 594	-	1 594
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(369)	-	(369)
Solde à la clôture de la période	1 225	-	1 225
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 30 septembre 2022			(369)

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	18	100,0	101	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(0)	(0,0)	(2)	(1,8)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(6)	(34,1)	(27)	(27,0)
Revenus nets tirés du prêt de titres	12	65,9	72	71,2

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	14 766	14 337
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	15 504	15 238

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)
EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	45 989 \$	40 191 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	76	1 590
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	6	62
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	26	26
Dividendes et intérêts à recevoir	1	-
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	173	55
	46 271	41 924
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	22	17
Charges à payer [note 7 b)]	75	69
Montant à payer pour le rachat d'actions	7	79
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	46	55
	150	220
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	46 121 \$	41 704 \$
Placements, au coût (note 2)	41 428 \$	41 152 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	33 991 \$	31 143 \$
Actions de série F	11 533 \$	10 054 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	597 \$	507 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	23,83 \$	20,99 \$
Actions de série F	30,10 \$	26,36 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	25,39 \$	22,01 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	469 \$	308 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	9	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	224	1 943
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 522	(16 013)
Gain (perte) net sur les placements	6 224	(13 761)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	1	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(13)	(37)
Total des revenus (pertes), montant net	6 212	(13 798)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	499	747
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	76	99
Rapports annuels et intermédiaires	10	9
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	6	10
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	11	11
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	4	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	60	87
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	1	2
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	36	49
Total des charges	710	1 023
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(31)	(25)
Charges, montant net	679	998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 533 \$	(14 796) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	4 133 \$	(13 472) \$
Actions de série F	1 324 \$	(1 163) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	76 \$	(161) \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,84 \$	(7,18) \$
Actions de série F	3,50 \$	(8,65) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	3,30 \$	(6,98) \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 533 \$	(14 796) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	86	11
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(224)	(1 943)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 522)	16 013
Achats de placements et de dérivés	(7 632)	(11 363)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	7 580	13 943
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	0	10
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(1)	11
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer (Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(9)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	5	(4)
Augmentation (diminution) des charges à payer	6	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(296)	1 876
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	3 033	4 557
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(4 165)	(6 561)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 132)	(2 004)
Gain (perte) de change	(86)	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 428)	(128)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 590	1 244
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	76 \$	1 105 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 \$	1 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	468 \$	317 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(127) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la			
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Catégorie par conversion			
Actions de série OPC		31 143 \$	61 268 \$	Actions de série OPC		(202) \$	(469) \$
Actions de série F		10 054	5 338	Actions de série F		-	(60)
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		507	748	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
						(202)	(529)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période		41 704	67 354	Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables		(1 116)	(1 982)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités				Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
Actions de série OPC		4 133	(13 472)	Dividendes sur les actions ordinaires		-	-
Actions de série F		1 324	(1 163)	Actions de série OPC		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série F		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série O		76	(161)	Actions de série I		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série V		-	-
		5 533	(14 796)	Actions de série W		-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :				Dividendes sur les gains en capital			
Produit de l'émission d'actions rachetables		-	-	Actions de série OPC		-	-
Actions de série OPC		1 667	3 374	Actions de série F		-	-
Actions de série F		1 256	937	Actions de série FV		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série O		14	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série W		-	-			-	-
		2 937	4 311	Distributions de capital (note 5) :		-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la				Actions de série OPC			
Catégorie par conversion				Actions de série F			
Actions de série OPC		40	387	Actions de série FV		-	-
Actions de série F		129	211	Actions de série I		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série V		-	-			-	-
Actions de série W		-	-			-	-
		169	598	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période		4 417	(16 778)
Reinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		-	-	Actions de série OPC		33 991	45 625
Actions de série F		-	-	Actions de série F		11 533	4 364
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		597	587
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
		-	-			-	-
Paiements au rachat d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		(2 790)	(5 463)			46 121 \$	50 576 \$
Actions de série F		(1 230)	(899)				
Actions de série FV		-	-				
Actions de série I		-	-				
Actions de série O		-	-				
Actions de série Q		-	-				
Actions de série T		-	-				
Actions de série V		-	-				
Actions de série W		-	-				
		(4 020)	(6 362)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (22,4 %)			Immobilier (4,8 %)		
87 000	NetEase Inc.	1 319 319	2 078 254	368 046	Country Garden Services Holdings Company Limited
125 000	Tencent Holdings Limited	258 452	8 254 852	3 053 672	868 533
		1 577 771	10 333 106	358 900	Longfor Group Holdings Limited
				5 445 534	2 234 136
Consommation discrétionnaire (32,5 %)			Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
318 400	Alibaba Group Holding Limited	4 123 701	5 472 654	(79 011)	-
772 641	Geely Automobile Holdings Limited	2 275 191	1 343 622		
180 240	Haier Smart Home Company Limited	938 297	763 911		
81 952	JD.com Inc., cat. A	2 001 324	2 427 450		
92 333	Meituan	2 933 756	2 266 603		
347 600	Sands China Limited	1 870 683	1 639 656		
20 765	Trip.com Group Limited	1 035 386	1 059 397		
		15 178 338	14 973 293		
Produits de première nécessité (8,1 %)			Total du portefeuille (99,7 %)		
282 510	China Mengniu Dairy Company Limited	1 248 161	1 565 785	41 427 656	45 988 528
2 800	Kweichow Moutai Company Limited	811 419	1 000 330		
30 300	Wuliangye Yibin Company Limited	1 369 205	1 170 883		
		3 428 785	3 736 998		
Énergie (2,4 %)					
813 700	China Oilfield Services Limited	1 128 709	1 128 559		
Produits financiers (13,5 %)					
79 790	AlA Group Limited	1 044 826	1 133 076		
326 870	China Merchants Bank Company Limited	2 440 431	2 250 865		
17 674	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	872 292	1 060 192		
202 410	Ping An Insurance (Group) Company of China Limited	1 950 582	1 773 022		
		6 308 131	6 217 155		
Soins de santé (6,4 %)					
13 900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Company Limited	1 019 507	856 180		
1 107 000	Sino Biopharmaceutical Limited	1 621 033	836 356		
150 000	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	1 328 971	1 253 908		
		3 969 511	2 946 444		
Industrie (5,0 %)					
643 710	China State Construction International Holdings Limited	959 922	982 808		
243 915	NARI Technology Company Limited	1 275 689	1 302 430		
		2 235 611	2 285 238		
Technologies de l'information (4,6 %)					
66 300	Glodon Company Limited	878 758	970 406		
52 360	LONGi Green Energy Technology Company Limited	649 120	417 053		
141 600	Longshine Technology Group Company Limited	706 399	746 140		
		2 234 277	2 133 599		

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Direction Chine AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions et des obligations de sociétés qui sont établies en Chine, ou dans des sociétés qui bénéficieront du développement et de la croissance économiques de la République populaire de Chine.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Chine	91,4
Hong Kong	8,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Chine	84,9
Hong Kong	11,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Consommation discrétionnaire	32,5
Services de communication	22,4
Produits financiers	13,5
Produits de première nécessité	8,1
Soins de santé	6,4
Industrie	5,0
Immobilier	4,8
Technologies de l'information	4,6
Énergie	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Consommation discrétionnaire	34,0
Services de communication	18,9
Produits financiers	10,8
Produits de première nécessité	8,6
Technologies de l'information	7,1
Soins de santé	6,6
Immobilier	4,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Énergie	2,9
Industrie	2,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions internationales	99,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Actions internationales	96,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice libre MSCI Chine	27 986	8 339

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Catégorie Direction Chine AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar de Hong Kong	39 525	-	39 525	85,7
Renminbi chinois	4 914	-	4 914	10,7
Dollar américain	1 468	-	1 468	3,2
Nouveau dollar taïwanais	12	-	12	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar de Hong Kong	33 221	-	33 221	79,7
Dollar américain	5 804	-	5 804	13,9
Renminbi chinois	2 186	-	2 186	5,2
Nouveau dollar taïwanais	552	-	552	1,3

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 918 000 \$ (835 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	45 989	-	45 989
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	45 989	-	45 989
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	40 191	-	40 191
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	40 191	-	40 191
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	1	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(0)	(30,5)	(0)	(30,0)
Revenus nets tirés du prêt de titres	1	69,5	0	70,0

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	40 110 \$	36 491 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	526	478
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	2	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	34	77
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	23	18
Distributions et intérêts à recevoir	2	1
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	70	39
	40 767	37 104
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	15	12
Charges à payer [note 7 b)]	64	59
Montant à payer pour le rachat d'actions	22	41
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	24
	101	136
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	40 666 \$	36 968 \$
Placements, au coût (note 2)	38 394 \$	40 426 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	30 700 \$	27 952 \$
Actions de série F	9 144 \$	8 215 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	122 \$	104 \$
Actions de série Q	647 \$	644 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	53 \$	53 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	20,64 \$	17,83 \$
Actions de série F	24,28 \$	20,87 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	21,73 \$	18,53 \$
Actions de série Q	16,45 \$	14,03 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	10,88 \$	9,27 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	596 \$	2 420 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	11	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3	610
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 651	(10 495)
Gain (perte) net sur les placements	6 261	(7 465)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	-	-
Total des revenus (pertes), montant net	6 261	(7 465)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	346	591
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	60	86
Rapports annuels et intermédiaires	10	8
Honoraires d'audit	6	5
Droits de garde et frais bancaires	-	-
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	14	12
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	40	74
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	477	778
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(6)	(6)
Charges, montant net	471	772
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 790 \$	(8 237) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	4 342 \$	(4 457) \$
Actions de série F	1 327 \$	(3 688) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	18 \$	(12) \$
Actions de série Q	94 \$	(77) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	9 \$	(3) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,84 \$	(2,41) \$
Actions de série F	3,44 \$	(2,69) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	3,20 \$	(2,20) \$
Actions de série Q	2,30 \$	(1,66) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	1,72 \$	(1,11) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 790 \$	(8 237) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(3)	(610)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 651)	10 495
Achats de placements et de dérivés	(196)	(1 388)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	2 870	4 939
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	(596)	(2 420)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(5)	5
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(24)	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(31)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	3	(1)
Augmentation (diminution) des charges à payer	5	5
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 162	2 788
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	1 540	4 619
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(3 653)	(7 510)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 113)	(2 891)
Gain (perte) de change	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	49	(103)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	478	556
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	526 \$	453 \$
Intérêts reçus*	10 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(55) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la			
Actions de série OPC				Catégorie par conversion			
		27 952 \$	44 565 \$	Actions de série OPC		(101) \$	(478) \$
		8 215	36 400	Actions de série F		(9)	(56)
		-	-	Actions de série FV		-	-
		-	-	Actions de série I		-	-
		104	131	Actions de série O		-	-
		644	828	Actions de série Q		-	-
		-	-	Actions de série T		-	-
		-	-	Actions de série V		-	-
		53	47	Actions de série W		(9)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période						(119)	(534)
		36 968	81 971	Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités						(2 092)	(2 752)
		4 342	(4 457)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
		1 327	(3 688)	Dividendes sur les actions ordinaires			
		-	-	Actions de série OPC		-	-
		-	-	Actions de série F		-	-
		-	-	Actions de série FV		-	-
		18	(12)	Actions de série I		-	-
		94	(77)	Actions de série O		-	-
		-	-	Actions de série Q		-	-
		-	-	Actions de série T		-	-
		9	(3)	Actions de série V		-	-
		5 790	(8 237)	Actions de série W		-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :						-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables				Dividendes sur les gains en capital			
		1 288	2 823	Actions de série OPC		-	-
		154	1 871	Actions de série F		-	-
		-	-	Actions de série FV		-	-
		-	-	Actions de série I		-	-
		-	-	Actions de série O		-	-
		12	10	Actions de série Q		-	-
		-	-	Actions de série T		-	-
		-	-	Actions de série V		-	-
		-	-	Actions de série W		-	-
		1 454	4 704			-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la				Distributions de capital (note 5) :			
Catégorie par conversion				Actions de série OPC			
		89	161	Actions de série F		-	-
		23	63	Actions de série FV		-	-
		-	-	Actions de série I		-	-
		-	-	Actions de série O		-	-
		-	-	Actions de série Q		-	-
		-	-	Actions de série T		-	-
		-	-	Actions de série V		-	-
		-	-	Actions de série W		-	-
		112	224			-	-
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période			
		-	-			3 698	(10 989)
		-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
		-	-	Actions de série OPC		30 700	37 078
		-	-	Actions de série F		9 144	32 999
		-	-	Actions de série FV		-	-
		-	-	Actions de série I		-	-
		-	-	Actions de série O		122	119
		-	-	Actions de série Q		647	752
		-	-	Actions de série T		-	-
		-	-	Actions de série V		-	-
		-	-	Actions de série W		53	34
		-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
		(2 870)	(5 536)			40 666 \$	70 982 \$
		(566)	(1 591)				
		-	-				
		-	-				
		-	-				
		(103)	(9)				
		-	-				
		-	-				
		-	(10)				
		(3 539)	(7 146)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (98,6 %)		
4 252 088 Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I*	38 394 470	40 110 373
Total du portefeuille (98,6 %)	38 394 470	40 110 373

* La Catégorie Marchés émergents AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds des marchés émergents AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés établies ou très présentes dans des pays où les marchés sont en émergence. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Chine	35,1
Taiwan	13,3
Inde	11,5
Corée du Sud	10,5
Hong Kong	5,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Indonésie	3,5
Afrique du Sud	3,4
Brésil	2,9
Grèce	2,3
Émirats arabes unis	1,7
Italie	1,5
Mexique	1,1
Arabie saoudite	1,0
République tchèque	1,0
États-Unis	0,8
Royaume-Uni	0,8
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

30 septembre 2022	(%)
Chine	34,8
Inde	13,0
Taiwan	10,6
Corée du Sud	8,9
Brésil	7,5
Hong Kong	5,2
Afrique du Sud	4,4
Indonésie	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Grèce	2,7
Italie	2,1
Pérou	1,4
Royaume-Uni	1,3
États-Unis	1,2
République tchèque	0,9
Arabie saoudite	0,5
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Technologies de l'information	22,0
Produits financiers	17,0
Consommation discrétionnaire	13,0
Produits de première nécessité	12,3
Services de communication	11,8
Industrie	6,3
Matériaux	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Énergie	4,5
Soins de santé	2,4
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

30 septembre 2022	(%)
Technologies de l'information	20,3
Produits financiers	20,2
Produits de première nécessité	14,9
Consommation discrétionnaire	11,4
Services de communication	9,4
Industrie	6,8
Matériaux	5,7
Énergie	4,9
Soins de santé	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Immobilier	1,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions internationales	95,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Actions américaines	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

30 septembre 2022	(%)
Actions internationales	96,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Actions américaines	1,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le fonds sous-jacent s'établissait à environ 3 000 \$ (4 000 \$ au 30 septembre 2022).

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur	% de l'actif net
	(en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent
Fonds des marchés émergents AGF	40 110	5,9

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
30 septembre 2022		
Fonds des marchés émergents AGF	36 491	4,7

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et des passifs financiers du fonds sous-jacent ne portent pas intérêt. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'est pas exposé à un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Marchés émergents	8 532	1 854

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le

montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar de				
Hong Kong	212 502	-	212 502	31,1
Nouveau dollar taïwanais	97 087	-	97 087	14,2
Roupie indienne	79 081	-	79 081	11,6
Won sud-coréen	71 772	-	71 772	10,5
Dollar américain	63 007	-	63 007	9,2
Renminbi chinois	49 256	-	49 256	7,2
Roupie				
indonésienne	23 767	-	23 767	3,5
Rand sud-africain	23 104	-	23 104	3,4
Real brésilien	20 172	-	20 172	3,0
Livre sterling	13 378	-	13 378	2,0
Dirham des				
Émirats arabes unis	11 541	-	11 541	1,7
Euro	7 637	-	7 637	1,1
Riyal saoudien	6 901	-	6 901	1,0
Couronne tchèque	6 567	-	6 567	1,0
Nouvelle				
livre turque	1	-	1	0,0
Baht thaïlandais	1	-	1	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar de				
Hong Kong	228 898	-	228 898	29,6
Roupie indienne	101 175	-	101 175	13,1
Nouveau dollar taïwanais	99 719	-	99 719	12,9
Dollar américain	87 781	-	87 781	11,3
Won sud-coréen	69 020	-	69 020	8,9
Real brésilien	58 546	-	58 546	7,6
Rand sud-africain	33 816	-	33 816	4,4
Renminbi chinois	31 397	-	31 397	4,1
Roupie				
indonésienne	26 806	-	26 806	3,5
Livre sterling	23 262	-	23 262	3,0
Euro	7 370	-	7 370	1,0
Couronne tchèque	6 888	-	6 888	0,9
Riyal saoudien	4 071	-	4 071	0,5
Nouvelle				
livre turque	1	-	1	0,0
Baht thaïlandais	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Catégorie Marchés émergents AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 805 000 \$ (734 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	40 110	-	-	40 110
Total des placements	40 110	-	-	40 110
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	36 491	-	-	36 491
Total des placements	36 491	-	-	36 491
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	63 076 \$	46 687 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 359	886
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	62	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	22	17
Dividendes et intérêts à recevoir	114	44
Remboursement d'impôts à recevoir	200	176
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	-	-
	64 833	47 810
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	28	18
Charges à payer [note 7 b)]	96	67
Montant à payer pour le rachat d'actions	67	66
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	5	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	-
	196	151
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	64 637 \$	47 659 \$
Placements, au coût (note 2)	53 631 \$	53 166 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	44 631 \$	34 043 \$
Actions de série F	18 157 \$	12 825 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	434 \$	317 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	1 414 \$	469 \$
Actions de série V	1 \$	5 \$
Actions de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	31,43 \$	23,28 \$
Actions de série F	44,44 \$	32,64 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	33,46 \$	24,42 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	6,71 \$	5,18 \$
Actions de série V	10,41 \$	7,91 \$
Actions de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	727 \$	1 077 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	6	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	831	796
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	15 924	(3 510)
Gain (perte) net sur les placements	17 488	(1 637)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	3	2
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	14	(26)
Total des revenus (pertes), montant net	17 505	(1 661)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	602	716
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	121	143
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	4	5
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	10	11
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	1	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	74	89
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	13	158
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	31	25
Total des charges	874	1 165
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(46)	(60)
Charges, montant net	828	1 105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 677 \$	(2 766) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	11 739 \$	(2 341) \$
Actions de série F	4 650 \$	(384) \$
Actions de série FV	- \$	0 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	117 \$	(12) \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	171 \$	(28) \$
Actions de série V	0 \$	(1) \$
Actions de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	8,16 \$	(1,29) \$
Actions de série F	11,64 \$	(1,51) \$
Actions de série FV	- \$	2,45 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	9,05 \$	(0,91) \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	1,52 \$	(0,28) \$
Actions de série V	5,84 \$	(0,55) \$
Actions de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 677 \$	(2 766) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	22	(3)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(831)	(796)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 924)	3 510
Achats de placements et de dérivés	(4 463)	(3 399)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	4 829	6 658
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(5)	(1)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(70)	(78)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(24)	22
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer (Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	10	2
Augmentation (diminution) des charges à payer	29	6
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	250	3 155
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(8)	(9)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	3 960	2 086
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(3 707)	(5 597)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	245	(3 520)
Gain (perte) de change	(22)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	495	(365)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	886	777
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 359 \$	415 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 \$	- \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	645 \$	840 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	34 043 \$	53 186 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	12 825	9 795	Actions de série OPC	(114) \$	(94) \$
Actions de série FV	-	1	Actions de série F	-	(42)
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	317	376	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série T	469	738	Actions de série Q	-	-
Actions de série V	5	13	Actions de série T	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série V	-	-
			Actions de série W	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	47 659	64 109		(114)	(136)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	333	(3 466)
Actions de série OPC	11 739	(2 341)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	4 650	(384)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	-	0	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	117	(12)	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série T	171	(28)	Actions de série O	-	-
Actions de série V	0	(1)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série T	-	-
	16 677	(2 766)	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	1 487	1 270	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	1 081	732	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	797	18	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série W	-	-
	3 365	2 020		-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Distributions de capital (note 5) :		
Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	191	212	Actions de série F	-	-
Actions de série F	462	27	Actions de série FV	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série T	(32)	(27)
Actions de série T	24	-	Actions de série V	(0)	(0)
Actions de série V	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série W	-	-		(32)	(27)
	677	239	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	16 978	(6 259)
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	44 631	48 119
Actions de série F	-	-	Actions de série F	18 157	8 736
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	434	364
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	19	19	Actions de série T	1 414	619
Actions de série V	0	0	Actions de série V	1	12
Actions de série W	-	-	Actions de série W	-	-
	19	19	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	64 637 \$	57 850 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(2 715)	(4 114)			
Actions de série F	(861)	(1 392)			
Actions de série FV	-	(1)			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	-	-			
Actions de série T	(34)	(101)			
Actions de série V	(4)	(0)			
Actions de série W	-	-			
	(3 614)	(5 608)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
France (24,2 %)			Royaume-Uni (17,2 %)		
55 980 AXA SA	2 004 723	2 313 360	16 650 Antofagasta PLC	313 203	440 324
34 861 BNP Paribas SA	2 824 539	2 817 927	81 553 BAE Systems PLC	585 492	1 336 178
36 834 Cie de Saint-Gobain	1 839 877	2 834 436	82 570 BP PLC	616 890	706 487
13 560 Compagnie Générale des Etablissements Michelin	560 115	560 931	19 966 Diageo PLC	821 927	1 204 302
25 817 Danone SA	2 370 734	2 169 161	1 062 202 Lloyds Banking Group PLC	1 123 330	846 903
11 489 Sanofi	1 265 819	1 690 973	10 900 Rio Tinto PLC	545 552	998 414
18 128 TotalEnergies SE	1 138 737	1 445 573	45 294 Schroders PLC	355 662	348 826
42 536 Veolia Environnement SA	1 259 605	1 776 315	66 991 Shell PLC	2 524 412	2 592 615
	13 264 149	15 608 676	73 241 Smith & Nephew PLC	1 719 735	1 377 213
			10 700 Smiths Group PLC	282 406	306 464
			222 898 Tesco PLC	1 147 234	987 808
				10 035 843	11 145 534
Allemagne (16,5 %)			Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
3 900 adidas AG	743 940	930 631		(284 964)	-
17 770 BASF SE	1 539 951	1 259 558	Total du portefeuille (97,6 %)		
5 033 Daimler Truck Holding AG	202 920	229 728		53 630 682	63 075 997
17 050 Evonik Industries AG	762 236	483 785			
10 827 Infineon Technologies AG	272 853	598 108			
10 067 Mercedes-Benz Group AG	1 121 403	1 045 153			
14 476 SAP SE	1 689 976	2 461 147			
16 755 Siemens AG	2 280 813	3 665 433			
	8 614 092	10 673 543			
Irlande (9,3 %)			Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Actions européennes AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
201 400 Bank of Ireland Group PLC	1 249 057	2 754 364			
19 700 CRH PLC	875 684	1 345 562			
252 000 Dalata Hotel Group PLC	1 339 283	1 547 928			
3 950 Kingspan Group PLC	333 561	366 471			
	3 797 585	6 014 325			
Italie (5,2 %)					
126 654 Enel SpA	639 136	1 045 407			
481 190 Intesa Sanpaolo SpA	2 333 233	1 673 717			
23 960 UniCredit SpA	1 310 345	613 332			
	4 282 714	3 332 456			
Luxembourg (3,6 %)					
56 161 ArcelorMittal SA	1 645 102	2 301 620			
Pays-Bas (5,1 %)					
1 240 ASML Holding NV	986 732	1 145 112			
133 720 ING Groep NV	1 832 877	2 150 079			
	2 819 609	3 295 191			
Espagne (3,1 %)					
110 355 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 476 120	1 065 530			
39 000 Iberdrola SA	623 231	656 554			
14 000 Repsol SA	283 896	291 259			
	2 383 247	2 013 343			
Suisse (13,4 %)					
23 064 ABB Limited	728 576	1 068 917			
15 774 Nestlé SA	1 695 303	2 602 502			
23 862 Novartis AG	2 797 928	2 960 661			
5 324 Roche Holding AG	1 851 498	2 059 229			
	7 073 305	8 691 309			

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés surtout présentes en Europe et qui sont négociées sur des bourses européennes.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023 (%)

France	24,2
Royaume-Uni	17,2
Allemagne	16,5
Suisse	13,4
Irlande	9,3
Italie	5,2
Pays-Bas	5,1
Luxembourg	3,6
Espagne	3,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022 (%)

France	23,8
Royaume-Uni	18,9
Suisse	16,4
Allemagne	16,4
Irlande	8,4
Pays-Bas	4,8
Italie	4,6
Luxembourg	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Espagne	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Portefeuille par secteur

31 mars 2023 (%)

Produits financiers	22,5
Industrie	15,2
Soins de santé	12,5
Produits de première nécessité	10,8
Matériaux	10,6
Énergie	7,8
Technologies de l'information	6,5
Consommation discrétionnaire	6,3
Services collectifs	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022 (%)

Produits financiers	22,3
Industrie	14,8
Soins de santé	14,3
Produits de première nécessité	11,2
Matériaux	10,2
Énergie	8,2
Technologies de l'information	7,5
Consommation discrétionnaire	4,6
Services collectifs	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Services de communication	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023 (%)

Actions internationales	97,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022 (%)

Actions internationales	98,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)

Indice de référence	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Europe	41 288	11 089

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Euro	43 338	-	43 338	67,0
Livre sterling	11 252	-	11 252	17,4
Franc suisse	8 718	-	8 718	13,5
Dollar américain	888	-	888	1,4

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Euro	29 953	-	29 953	62,8
Livre sterling	9 089	-	9 089	19,1
Franc suisse	7 862	-	7 862	16,5
Dollar américain	596	-	596	1,3

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 284 000 \$ (950 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	63 076	-	63 076
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	63 076	-	63 076
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	46 687	-	46 687
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	46 687	-	46 687
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4	100,0	3	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(1)	(29,8)	(1)	(34,4)
Revenus nets tirés du prêt de titres	3	70,2	2	65,6

Catégorie Actions européennes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	1 193	2 962
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	1 283	3 115

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)
EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	138 294 \$	121 587 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 486	2 712
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	311	289
Montant à recevoir sur la vente de placements	90	198
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	26	24
Distributions et intérêts à recevoir	1 353	7
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	-	-
	143 560	124 817
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	23	16
Charges à payer [note 7 b)]	22	8
Montant à payer pour le rachat d'actions	275	424
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 882	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	-
	2 202	448
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	141 358 \$	124 369 \$
Placements, au coût (note 2)	150 446 \$	138 066 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	27 785 \$	27 024 \$
Actions de série F	102 572 \$	82 329 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	4 713 \$	9 167 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	2 115 \$	1 926 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	4 173 \$	3 923 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	10,13 \$	9,80 \$
Actions de série F	10,76 \$	10,37 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	10,88 \$	10,45 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	11,38 \$	10,92 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	11,39 \$	10,94 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	2 317 \$	1 791 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	67	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1 502)	(161)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 327	(9 624)
Gain (perte) net sur les placements	5 209	(7 992)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	-	-
Total des revenus (pertes), montant net	5 209	(7 992)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	480	489
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	52	54
Rapports annuels et intermédiaires	8	8
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	-	-
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	22	19
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	76	76
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	646	654
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(82)	(74)
Charges, montant net	564	580
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 645 \$	(8 572) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités Actions de série OPC	910 \$	(2 213) \$
Actions de série F	3 201 \$	(5 299) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	283 \$	(674) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	81 \$	(135) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	170 \$	(251) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	0,33 \$	(0,73) \$
Actions de série F	0,37 \$	(0,73) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	0,36 \$	(0,69) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	0,44 \$	(0,73) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	0,48 \$	(0,71) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 645 \$	(8 572) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	1 502	161
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 327)	9 624
Achats de placements et de dérivés	(24 764)	(10 675)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	13 848	8 671
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	(976)	(773)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(2)	1
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	(1 346)	(1 019)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	-	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	7	1
Augmentation (diminution) des charges à payer	14	5
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(11 399)	(2 576)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	37 788	23 713
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(25 615)	(20 911)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 173	2 802
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	774	226
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 712	2 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 486 \$	2 461 \$
Intérêts reçus*	62 \$	1 \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	27 024 \$	33 831 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	82 329	82 703	Actions de série OPC	(171) \$	(1 329) \$
Actions de série FV	-	-	Actions de série F	(37)	(525)
Actions de série I	9 167	11 172	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	1 926	2 216	Actions de série O	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série W	3 923	4 302	Actions de série V	(64)	(129)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	124 369	134 224	Actions de série W	(272)	(1 983)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	12 344	2 647
Actions de série OPC	910	(2 213)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	3 201	(5 299)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	-	-	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	283	(674)	Actions de série F	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	81	(135)	Actions de série I	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	170	(251)	Actions de série T	-	-
	4 645	(8 572)	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	2 362	5 165	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	32 580	16 204	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	800	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	113	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	548	438	Actions de série W	-	-
	35 490	22 720	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Actions de série OPC	-	-
Catégorie par conversion			Actions de série F	-	-
Actions de série OPC	479	527	Actions de série FV	-	-
Actions de série F	1 949	907	Actions de série I	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série Q	125	-	Actions de série V	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série V	-	-	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	16 989	(5 925)
Actions de série W	-	5	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
	2 553	1 439	Actions de série OPC	27 785	31 157
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actions de série F	102 572	79 966
Actions de série OPC	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série F	-	-	Actions de série I	4 713	10 984
Actions de série FV	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série Q	2 115	2 171
Actions de série O	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série W	4 173	4 021
Actions de série V	-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	141 358 \$	128 299 \$
Actions de série W	-	-			
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(2 819)	(4 824)			
Actions de série F	(17 450)	(14 024)			
Actions de série FV	-	-			
Actions de série I	(4 737)	(314)			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(17)	(23)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	-	-			
Actions de série W	(404)	(344)			
	(25 427)	(19 529)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)
INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds à revenu fixe (97,8 %)		
14 817 161 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I*	150 446 154	138 294 493
Total du portefeuille (97,8 %)	150 446 154	138 294 493

* La Catégorie Revenu fixe Plus AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds de revenu fixe Plus AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer des revenus stables pour les investisseurs en investissant principalement dans des titres à revenu fixe. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de sociétés	42,1
Obligations d'État	18,2
Obligations à rendement élevé	12,8
Obligations provinciales	11,0
Fonds à revenu fixe	5,6
Titres garantis par le gouvernement	3,4
Obligations d'organismes supranationaux	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Emprunts à terme :	
Industrie	0,5
Services de communication	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Technologies de l'information	0,2
Sous-total	1,3
Placements à court terme	0,8
Obligations de marchés émergents	0,5
Titres adossés à des actifs	0,3
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4

30 septembre 2022	(%)
Obligations de sociétés	49,0
Obligations d'État	17,3
Obligations à rendement élevé	9,3
Obligations provinciales	8,3
Obligations d'organismes supranationaux	5,7
Fonds à revenu fixe	4,8
Titres garantis par le gouvernement	4,1
Titres adossés à des actifs	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Obligations de marchés émergents	0,1
Swaps sur défaillance	0,1
Emprunts à terme	0,1
Énergie	0,0
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	0,7

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe canadiens	71,9
Titres à revenu fixe américains	13,3
Titres à revenu fixe internationaux	6,3
Actions canadiennes	5,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Placements à court terme	0,8
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe canadiens	70,9
Titres à revenu fixe américains	15,2
Titres à revenu fixe internationaux	8,2
Actions canadiennes	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Swaps sur défaillance	0,1
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	0,7

Au 31 mars 2023, le fonds sous-jacent ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le fonds sous-jacent s'établissait à environ 480 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
31 mars 2023		
Fonds de revenu fixe Plus AGF	138 294	8,7

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
30 septembre 2022		
Fonds de revenu fixe Plus AGF	121 587	8,1

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
	AAA	27,3
AA	4,9	3,3
A	23,5	21,1
BBB	28,5	27,8
BB	5,6	6,5
B	2,3	2,7
CCC	0,3	0,7
D	0,0	-
Non noté	1,6	1,3

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du fonds sous-jacent aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	29 456	-
1 à 3 ans	187 460	186 426
3 à 5 ans	238 528	290 234
Plus de 5 ans	1 015 371	933 873

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 2 299 000 \$ (2 119 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse

utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	7 131	6 547

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	163 565	(123 577)	39 988	2,5

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	144 421	(103 053)	41 368	2,8

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 69 000 \$ (67 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Catégorie Revenu fixe Plus AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	138 294	-	-	138 294
Total des placements	138 294	-	-	138 294
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	121 587	-	-	121 587
Total des placements	121 587	-	-	121 587
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)
EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	138 736 \$	127 061 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 499	2 484
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	37	305
Montant à recevoir sur la vente de placements	64	60
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	67	60
Distributions et intérêts à recevoir	7	7
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	343	50
	141 753	130 027
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	51	41
Charges à payer [note 7 b)]	62	46
Montant à payer pour le rachat d'actions	134	52
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	10	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	153
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	226	50
	483	342
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	141 270 \$	129 685 \$
Placements, au coût (note 2)	116 346 \$	118 192 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	106 767 \$	97 571 \$
Actions de série F	13 043 \$	12 794 \$
Actions de série FV	94 \$	84 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	12 708 \$	10 394 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	4 954 \$	4 624 \$
Actions de série W	3 704 \$	4 218 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	14,83 \$	13,18 \$
Actions de série F	16,02 \$	14,17 \$
Actions de série FV	12,77 \$	11,60 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	17,53 \$	15,40 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	10,43 \$	9,52 \$
Actions de série W	17,53 \$	15,40 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	2 880 \$	1 951 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	53	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 318	503
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 521	(567)
Gain (perte) net sur les placements	17 772	1 888
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	-	-
Total des revenus (pertes), montant net	17 772	1 888
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 178	1 114
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	73	71
Rapports annuels et intermédiaires	10	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	-	-
Frais juridiques	1	-
Droits d'inscription	15	14
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	139	132
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	1 423	1 349
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(10)	(10)
Charges, montant net	1 413	1 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 359 \$	549 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	12 105 \$	167 \$
Actions de série F	1 674 \$	153 \$
Actions de série FV	11 \$	0 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1 448 \$	164 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	562 \$	(8) \$
Actions de série W	559 \$	73 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	1,66 \$	0,02 \$
Actions de série F	1,94 \$	0,16 \$
Actions de série FV	1,49 \$	0,05 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	2,11 \$	0,25 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	1,17 \$	(0,02) \$
Actions de série W	2,37 \$	0,26 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 359 \$	549 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(1 318)	(503)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 521)	567
Achats de placements et de dérivés	(2 618)	(13 407)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	8 505	3 193
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	(2 880)	(1 951)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(7)	(4)
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	176	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(293)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	10	11
Augmentation (diminution) des charges à payer	16	9
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 429	(11 537)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(58)	(62)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	10 671	25 118
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(15 027)	(12 957)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 414)	12 099
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	15	562
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 484	2 248
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 499 \$	2 810 \$
Intérêts reçus*	53 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(117) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	97 571 \$	91 541 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	12 794	14 848	Actions de série OPC	(426) \$	(702) \$
Actions de série FV	84	70	Actions de série F	(187)	(577)
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	10 394	10 432	Actions de série O	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série Q	(152)	-
Actions de série V	4 624	4 015	Actions de série T	-	-
Actions de série W	4 218	4 449	Actions de série V	(34)	-
			Actions de série W	(41)	(28)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	129 685	125 355		(840)	(1 307)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	(4 641)	11 862
Actions de série OPC	12 105	167	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	1 674	153	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	11	0	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	1 448	164	Actions de série I	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	562	(8)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	559	73	Actions de série T	-	-
	16 359	549	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	6 850	20 787	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	954	1 425	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	1	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	1 474	574	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	259	1 024	Actions de série V	-	-
Actions de série W	40	177	Actions de série W	-	-
	9 578	23 987	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Actions de série OPC	-	-
Catégorie par conversion			Actions de série F	-	-
Actions de série OPC	1 001	740	Actions de série FV	(2)	(2)
Actions de série F	245	72	Actions de série I	-	-
Actions de série FV	-	24	Actions de série O	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série Q	55	110	Actions de série V	(131)	(114)
Actions de série T	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série V	-	-		(133)	(116)
Actions de série W	15	-	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	11 585	12 295
	1 316	946	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actions de série OPC	106 767	102 885
Actions de série OPC	-	-	Actions de série F	13 043	14 575
Actions de série F	-	-	Actions de série FV	94	92
Actions de série FV	0	0	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	12 708	10 795
Actions de série Q	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série V	4 954	4 800
Actions de série V	65	51	Actions de série W	3 704	4 503
Actions de série W	-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	141 270 \$	137 650 \$
	65	51			
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(10 334)	(9 648)			
Actions de série F	(2 437)	(1 346)			
Actions de série FV	-	-			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(511)	(485)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	(391)	(168)			
Actions de série W	(1 087)	(168)			
	(14 760)	(11 815)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)
INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (98,2 %)		
10 717 802 Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I*	116 345 723	138 735 517
Total du portefeuille (98,2 %)	116 345 723	138 735 517

* La Catégorie mondiale de dividendes AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds mondial de dividendes AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un rendement global à long terme en constituant un portefeuille diversifié principalement composé d'actions de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	58,5
Royaume-Uni	7,5
Suisse	6,7
Japon	6,2
Hong Kong	4,6
Corée du Sud	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
France	2,7
Allemagne	2,3
Pays-Bas	1,2
République tchèque	1,0
Chine	0,9
Autriche	0,5
Grèce	0,5
Thaïlande	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	62,8
Suisse	7,0
Japon	6,5
Royaume-Uni	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Hong Kong	3,4
Corée du Sud	3,2
France	2,1
Allemagne	1,5
République tchèque	0,9
Pays-Bas	0,7
Chine	0,7
Belgique	0,6
Autriche	0,6
Grèce	0,5
Thaïlande	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	17,0
Produits financiers	16,8
Soins de santé	14,9
Produits de première nécessité	13,4
Technologies de l'information	11,0
Services de communication	7,1
Énergie	5,8
Matériaux	4,1
Consommation discrétionnaire	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Immobilier	1,6
FNB – Actions internationales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Industrie	17,6
Soins de santé	17,3
Produits financiers	13,3
Produits de première nécessité	13,0
Technologies de l'information	12,6
Services de communication	6,0
Consommation discrétionnaire	5,2
Matériaux	5,0
Énergie	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Immobilier	1,7
FNB – Actions internationales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	58,5
Actions internationales	37,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	62,8
Actions internationales	33,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent
Fonds mondial de dividendes AGF	138 736	6,1

30 septembre 2022	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent
Fonds mondial de dividendes AGF	127 061	5,9

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et des passifs financiers du fonds sous-jacent ne portent pas intérêt. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'est pas exposé à un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde	50 752	17 899
Indice MSCI Monde (tous pays)	52 939	18 672

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	1 408 263	-	1 408 263	61,7
Livre sterling	170 544	-	170 544	7,5
Euro	165 409	-	165 409	7,2
Franc suisse	152 292	-	152 292	6,7
Yen japonais	126 047	-	126 047	5,5
Dollar de				
Hong Kong	125 298	-	125 298	5,5
Won sud-coréen	79 960	-	79 960	3,5
Couronne tchèque	23 725	-	23 725	1,0
Baht thaïlandais	5 758	-	5 758	0,3
Dollar de Singapour	203	-	203	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	1 428 737	-	1 428 737	66,4
Franc suisse	151 696	-	151 696	7,0
Euro	128 593	-	128 593	6,0
Yen japonais	125 721	-	125 721	5,8
Livre sterling	117 122	-	117 122	5,4
Dollar de				
Hong Kong	87 742	-	87 742	4,1
Won sud-coréen	69 044	-	69 044	3,2
Couronne tchèque	19 322	-	19 322	0,9
Baht thaïlandais	5 802	-	5 802	0,3
Dollar de Singapour	192	-	192	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou

Catégorie mondiale de dividendes AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

augmenté d'environ 2 743 000 \$ (2 520 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	138 736	-	-	138 736
Total des placements	138 736	-	-	138 736
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	127 061	-	-	127 061
Total des placements	127 061	-	-	127 061
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	382 477 \$	363 209 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 183	1 771
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	6	4
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	36
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	32	28
Dividendes et intérêts à recevoir	820	749
Remboursement d'impôts à recevoir	578	416
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	10 253	3 548
	396 349	369 761
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	150	122
Charges à payer [note 7 b)]	172	149
Montant à payer pour le rachat d'actions	191	153
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	21	35
Montant à payer pour l'achat de placements	-	36
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	2 030	3 513
	2 564	4 008
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	393 785 \$	365 753 \$
Placements, au coût (note 2)	284 456 \$	304 593 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	332 230 \$	307 191 \$
Actions de série F	32 237 \$	29 784 \$
Actions de série FV	222 \$	99 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	17 232 \$	17 832 \$
Actions de série Q	5 093 \$	4 478 \$
Actions de série T	4 143 \$	3 890 \$
Actions de série V	1 240 \$	1 192 \$
Actions de série W	1 388 \$	1 287 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	23,12 \$	20,32 \$
Actions de série F	29,55 \$	25,80 \$
Actions de série FV	24,79 \$	22,23 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	32,88 \$	28,56 \$
Actions de série Q	18,06 \$	15,69 \$
Actions de série T	15,95 \$	14,61 \$
Actions de série V	24,25 \$	21,86 \$
Actions de série W	18,08 \$	15,70 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	4 694 \$	6 567 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	12	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	11 304	59 435
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	39 405	(61 009)
Gain (perte) net sur les placements	55 415	4 994
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	13
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	33	(97)
Total des revenus (pertes), montant net	55 448	4 910
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	3 546	4 657
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	352	457
Rapports annuels et intermédiaires	13	13
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	22	29
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	18	20
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	399	534
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	305	654
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	41	293
Total des charges	4 703	6 665
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(137)	(194)
Charges, montant net	4 566	6 471
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	50 882 \$	(1 561) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	42 289 \$	(922) \$
Actions de série F	4 303 \$	(252) \$
Actions de série FV	13 \$	(0) \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	2 706 \$	(281) \$
Actions de série Q	673 \$	(6) \$
Actions de série T	538 \$	(73) \$
Actions de série V	165 \$	(21) \$
Actions de série W	195 \$	(6) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,87 \$	(0,05) \$
Actions de série F	3,76 \$	(0,27) \$
Actions de série FV	2,57 \$	(0,32) \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	4,84 \$	(0,12) \$
Actions de série Q	2,38 \$	(0,02) \$
Actions de série T	2,03 \$	(0,28) \$
Actions de série V	3,08 \$	(0,38) \$
Actions de série W	2,43 \$	(0,06) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	50 882 \$	(1 561) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	46	195
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(11 304)	(59 435)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(39 405)	61 009
Achats de placements et de dérivés	(7 929)	(55 531)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	39 370	290 363
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(4)	(1)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(71)	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(162)	(99)
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(1 483)	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(6 705)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	28	(61)
Augmentation (diminution) des charges à payer	23	(80)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	23 286	234 787
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(142)	(107)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	5 551	16 467
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(28 237)	(241 869)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(22 828)	(225 509)
Gain (perte) de change	(46)	(195)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	458	9 278
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 771	6 154
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 183 \$	15 237 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 \$	1 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 312 \$	5 892 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(8 188) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la			
Actions de série OPC				Catégorie par conversion			
		307 191 \$	581 923 \$	Actions de série OPC		(1 384) \$	(16 958) \$
		29 784	26 388	Actions de série F		(16)	(205)
		99	30	Actions de série FV		-	-
		-	-	Actions de série I		-	-
		17 832	75 024	Actions de série O		-	-
		4 478	5 402	Actions de série Q		-	(156)
		3 890	4 467	Actions de série T		-	-
		1 192	1 446	Actions de série V		(89)	-
		1 287	1 499	Actions de série W		-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				(1 489)			
365 753				(17 319)			
696 179				Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités				(22 632)			
Actions de série OPC				(224 803)			
		42 289	(922)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
		4 303	(252)	Dividendes sur les actions ordinaires			
		13	(0)	Actions de série OPC			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série FV			
		2 706	(281)	-			
		673	(6)	Actions de série I			
		538	(73)	-			
		165	(21)	Actions de série O			
		195	(6)	-			
		50 882	(1 561)	Actions de série Q			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série T			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série V			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série W			
		-	-	-			
Opérations sur actions rachetables (note 6) :				Dividendes sur les gains en capital			
Produit de l'émission d'actions rachetables				Actions de série OPC			
		3 417	9 045	-			
		1 240	856	Actions de série F			
		110	-	-			
		-	-	Actions de série FV			
		-	-	-			
		630	5 739	Actions de série I			
		46	14	-			
		75	503	Actions de série O			
		15	22	-			
		-	-	Actions de série Q			
		-	-	-			
		5 533	16 179	Actions de série T			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série V			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série W			
		-	-	-			
Produit sur actions rachetables entrées dans la				Distributions de capital (note 5) :			
Catégorie par conversion				Actions de série OPC			
		30	776	-			
		234	478	Actions de série F			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série FV			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série I			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série O			
		-	-	-			
		105	-	Actions de série Q			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série T			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série V			
		-	-	-			
		-	-	Actions de série W			
		-	-	-			
		369	1 254	(218)			
		-	-	(223)			
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période			
		-	-	28 032			
		-	-	(226 587)			
		3	0	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
		-	-	Actions de série OPC			
		-	-	332 230			
		78	86	Actions de série F			
		9	9	32 237			
		-	-	Actions de série FV			
		-	-	222			
		-	-	Actions de série I			
		-	-	-			
		78	86	Actions de série O			
		9	9	17 232			
		-	-	Actions de série Q			
		-	-	5 093			
		90	95	Actions de série T			
		-	-	4 143			
		-	-	Actions de série V			
		-	-	1 240			
		-	-	Actions de série W			
		-	-	1 388			
		-	-	1 486			
		90	95	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
		-	-	393 785 \$			
		-	-	469 592 \$			
		(19 313)	(219 012)				
		(3 308)	(966)				
		(0)	-				
		-	-				
		(3 936)	(4 422)				
		(104)	(221)				
		(362)	(339)				
		(18)	(45)				
		(94)	(7)				
		(27 135)	(225 012)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés du monde entier. Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de son actif dans des sociétés des marchés émergents.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	59,2
Japon	11,9
Royaume-Uni	4,6
Corée du Sud	3,3
France	3,2
Hong Kong	2,3
Chine	2,2
Suisse	2,2
Allemagne	1,6
Canada	1,5
Belgique	1,5
Pays-Bas	1,2
Taiwan	0,9
République tchèque	0,8
Autriche	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	62,9
Japon	11,7
Royaume-Uni	5,1
Corée du Sud	3,1
Suisse	3,0
France	2,5
Hong Kong	2,2
Canada	2,0
Chine	1,4
Allemagne	1,2
Belgique	1,2
Autriche	0,9
Taiwan	0,7
République tchèque	0,7
Pays-Bas	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Singapour	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	24,3
Industrie	19,4
Soins de santé	10,6
Produits de première nécessité	9,9
Technologies de l'information	9,8
Services de communication	8,7
Énergie	6,1
Consommation discrétionnaire	4,4
Matériaux	2,5
FNB – Actions internationales	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4

30 septembre 2022	(%)
Produits financiers	21,6
Industrie	21,3
Soins de santé	12,8
Technologies de l'information	10,9
Produits de première nécessité	9,8
Services de communication	8,0
Énergie	6,6
Consommation discrétionnaire	3,5
Matériaux	3,4
FNB – Actions internationales	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	59,2
Actions internationales	36,4
Actions canadiennes	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	62,9
Actions internationales	34,4
Actions canadiennes	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
31 mars 2023		
Franklin FTSE Japan ETF	5 611	0,4

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
30 septembre 2022		
Franklin FTSE Japan ETF	5 187	0,5

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	160 694	62 043

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	255 119	-	255 119	64,8
Yen japonais	41 130	-	41 130	10,4
Euro	32 230	-	32 230	8,2
Livre sterling	18 239	-	18 239	4,6
Dollar de Hong Kong	17 829	-	17 829	4,5
Franc suisse	8 630	-	8 630	2,2
Won sud-coréen	4 698	-	4 698	1,2
Nouveau dollar taiwanais	3 452	-	3 452	0,9
Couronne tchèque	3 189	-	3 189	0,8

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	251 098	-	251 098	68,7
Yen japonais	37 484	-	37 484	10,2
Euro	23 894	-	23 894	6,5
Livre sterling	18 538	-	18 538	5,1
Dollar de Hong Kong	12 976	-	12 976	3,5
Franc suisse	10 836	-	10 836	3,0
Won sud-coréen	4 653	-	4 653	1,3
Nouveau dollar taiwanais	2 722	-	2 722	0,7
Couronne tchèque	2 652	-	2 652	0,7
Dollar de Singapour	2	-	2	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 7 690 000 \$ (7 297 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Catégorie Actions mondiales AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	244 626	137 851	-	382 477
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	244 626	137 851	-	382 477
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	242 658	120 551	-	363 209
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	242 658	120 551	-	363 209
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	-	-	25	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(3)	(11,6)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(9)	(36,9)
Revenus nets tirés du prêt de titres	-	-	13	51,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	2 983	26 754
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	3 132	28 637

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	131 566 \$	127 927 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 428	16 469
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	31	6
Montant à recevoir sur la vente de placements	60	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	18	17
Dividendes et intérêts à recevoir	558	512
Remboursement d'impôts à recevoir	9	9
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	2 098	1 250
	151 768	146 190
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	1 523	3 591
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	26	20
Charges à payer [note 7 b)]	81	74
Montant à payer pour le rachat d'actions	146	110
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	59	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	649	150
	2 484	3 945
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	149 284 \$	142 245 \$
Placements, au coût (note 2)	104 243 \$	111 746 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	45 226 \$	41 533 \$
Actions de série F	10 071 \$	9 096 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	91 050 \$	88 996 \$
Actions de série O	2 937 \$	2 620 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	20,00 \$	17,98 \$
Actions de série F	24,83 \$	22,09 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	13,04 \$	11,55 \$
Actions de série O	29,43 \$	26,06 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 969 \$	1 651 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	824	407
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2 681	76
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 892	19 406
Gain (perte) net sur les placements	15 366	21 540
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(436)	(294)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	3 318	-
Gain (perte) net sur les dérivés	2 882	(294)
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	4	3
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	138	22
Total des revenus (pertes), montant net	18 390	21 271
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	603	614
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	146	145
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	5	7
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	11	11
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	73	75
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	170	125
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	8	56
Total des charges	1 034	1 051
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(47)	(49)
Charges, montant net	987	1 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	17 403 \$	20 269 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	4 678 \$	7 178 \$
Actions de série F	1 109 \$	367 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	11 259 \$	12 314 \$
Actions de série O	357 \$	410 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,05 \$	2,73 \$
Actions de série F	2,66 \$	3,51 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	1,56 \$	1,86 \$
Actions de série O	3,56 \$	4,26 \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	17 403 \$	20 269 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	9	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(2 245)	218
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 210)	(19 406)
Achats de placements et de dérivés	(22 727)	(32 213)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	32 480	14 893
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(46)	(247)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(6)	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	1
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer (Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	499	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	(848)	-
Augmentation (diminution) des charges à payer	6	6
	7	17
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 321	(16 463)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	4 609	30 405
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(14 962)	(17 037)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 353)	13 368
Gain (perte) de change	(9)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	968	(3 095)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16 469	4 587
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	17 428 \$	1 492 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	761 \$	357 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 811 \$	1 329 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(349) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion			
Actions de série OPC		41 533 \$	45 910 \$	Actions de série OPC		(314) \$	(385) \$
Actions de série F		9 096	2 210	Actions de série F		(155)	(34)
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		88 996	65 531	Actions de série I		-	-
Actions de série O		2 620	2 264	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
						(469)	(419)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables			
		142 245	115 915			(10 364)	13 472
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités				Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
Actions de série OPC		4 678	7 178	Dividendes sur les actions ordinaires		-	-
Actions de série F		1 109	367	Actions de série OPC		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série F		-	-
Actions de série I		11 259	12 314	Actions de série FV		-	-
Actions de série O		357	410	Actions de série I		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série V		-	-
		17 403	20 269	Actions de série W		-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :				Dividendes sur les gains en capital			
Produit de l'émission d'actions rachetables		-	-	Actions de série OPC		-	-
Actions de série OPC		2 107	2 378	Actions de série F		-	-
Actions de série F		1 191	97	Actions de série FV		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série I		409	27 579	Actions de série O		-	-
Actions de série O		606	242	Actions de série Q		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série W		-	-			-	-
		4 313	30 296	Distributions de capital (note 5) :			
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion				Actions de série OPC			
Actions de série OPC		308	293	Actions de série OPC		-	-
Actions de série F		129	21	Actions de série F		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
		437	314	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période			
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		-	-	Actions de série OPC		45 226	51 196
Actions de série F		-	-	Actions de série F		10 071	2 512
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		91 050	93 221
Actions de série O		-	-	Actions de série O		2 937	2 727
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
		-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Paiements au rachat d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		(3 086)	(4 178)			149 284 \$	149 656 \$
Actions de série F		(1 299)	(149)				
Actions de série FV		-	-				
Actions de série I		(9 614)	(12 203)				
Actions de série O		(646)	(189)				
Actions de série Q		-	-				
Actions de série T		-	-				
Actions de série V		-	-				
Actions de série W		-	-				
		(14 645)	(16 719)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale/ nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur :				Positions acheteur (suite)			
Australie (2,5 %)				Canada (suite)			
47 815	BHP Group Limited	1 945 020	2 044 858	575 000 CAD	Secure Energy Services Inc., 7,250 %, 30 déc. 2026	587 938	563 859
137 505	Transurban Group	1 697 561	1 768 561	1 340 000 CAD	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, série W, 11 déc. 2030	1 144 052	1 170 035
		3 642 581	3 813 419	7 632	SSR Mining Inc.	132 691	155 998
				54 808	Suncor Énergie Inc.	1 702 623	2 299 744
				650 000 USD	Ressources Teck Limitée, 3,900 %, 15 juill. 2030	768 460	806 713
Canada (25,0 %)				403 000 USD	Tervita Corporation, 11,000 %, 1 ^{er} déc. 2025	565 949	584 142
14 174	Mines Agnico Eagle Limitée	910 810	976 589	20 317	Wheaton Precious Metals Corporation	658 767	1 322 433
31 402	Air Canada	749 501	601 348			31 021 497	37 287 477
9 459	Algonquin Power & Utilities Corporation	147 351	107 265	Chine (1,8 %)			
31 736	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1 343 326	773 089	765 631	China Merchants Port Holdings Company Limited	1 612 690	1 590 318
43 684	Société aurifère Barrick	1 357 170	1 096 032	1 178 535	COSCO SHIPPING Ports Limited	1 203 666	1 065 242
23 528	Boralex inc., A	470 500	968 177			2 816 356	2 655 560
10 202	Brookfield Asset Management Inc.	634 968	449 351	France (1,8 %)			
2 550	Brookfield Asset Management Limited	86 563	112 764	1 025	Arkema SA	150 536	137 020
14 939	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	694 205	708 258	2 528	Eiffage SA	311 730	369 848
72 550	Canadian Natural Resources Limited	2 978 619	5 426 014	19 727	Engie SA	407 297	421 638
124 295	Cenovus Energy Inc.	1 571 062	2 930 876	23 061	TotalEnergies SE	1 520 028	1 838 944
3 927	Colliers International Group Inc.	395 996	560 108			2 389 591	2 767 450
27 346	Fiducie de placement immobilier industriel Dream	378 640	401 986	Italie (0,5 %)			
59 591	Enbridge Inc.	2 822 246	3 072 496	82 663	Enel SpA	703 535	682 303
1 200 000 CAD	Enbridge Inc., 5,488 %, 24 avr. 2023	1 195 878	1 195 740	Japon (1,5 %)			
40 560	First Quantum Minerals Limited	496 660	1 260 199	4 537	Mitsui Chemicals Inc.	152 233	158 327
750 000 USD	First Quantum Minerals Limited, 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2025	1 023 107	1 012 794	47 500	Shin-Etsu Chemical Company Limited	1 218 099	2 082 177
8 912	Franco-Nevada Corporation	1 135 495	1 756 823			1 370 332	2 240 504
22 186	InterRent Real Estate Investment Trust	335 847	297 071	Pays-Bas (0,2 %)			
70 329	K92 Mining Inc.	632 181	540 127	1 982	Koninklijke DSM NV	480 058	316 601
69	Lundin Mining Corporation	469	633	Suisse (0,7 %)			
17 271	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	372 675	254 920	11 300	Holcim Limited	771 853	985 148
20 254	Northland Power Inc.	487 984	686 205	Émirats arabes unis (0,7 %)			
11 848	Nutrien Limited	1 261 862	1 182 549	840 000 USD	Shelf Drilling Holdings Limited, 8,875 %, 15 nov. 2024	1 149 006	1 125 964
57 455	Parex Resources Inc.	1 308 145	1 444 419	Royaume-Uni (6,3 %)			
1 525 000 CAD	Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	1 455 527	1 414 437	36 284	Anglo American PLC	1 589 755	1 623 021
8 593	Pembina Pipeline Corporation	412 163	376 202	155 085	BP PLC	1 343 302	1 326 942
57 593	Fiducie de placement immobilier Primaris	802 067	778 081	375 000	Buried Hill Energy (Cyprus) Public Company Limited*	61 981	5 068
				19 821	Endeavour Mining PLC	528 201	645 570
				255 156	Glencore PLC	1 097 680	1 983 566
				6 289	Mondi PLC	213 562	134 721
				13 914	Rio Tinto PLC	1 066 455	1 274 489
				61 993	Shell PLC	2 097 108	2 399 188
						7 998 044	9 392 565

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale/nombre de contrats		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur (suite)				Positions acheteur (suite)			
États-Unis (47,1 %)				États-Unis (suite)			
1 651	Air Products and Chemicals Inc.	602 261	640 859	5 454	Simon Property Group Inc.	1 025 910	825 340
4 789	American Tower Corporation	1 731 417	1 322 557	1 742	Sun Communities Inc.	350 722	331 676
9 805	Ashland Inc.	1 125 069	1 361 057	45 676	Sunstone Hotel Investors Inc.	717 894	609 903
1 075 000	USD Ball Corporation, 4,875 %, 15 mars 2026	1 389 657	1 443 564	9 673	The Mosaic Company	783 171	599 792
1 150 000	USD Berry Global Escrow Corporation, 5,625 %, 15 juill. 2027	1 567 208	1 543 835	750 000	USD Bons du Trésor des États Unis, 5,856 %, 25 avr. 2023	1 026 801	1 010 797
8 976	Berry Global Group Inc.	679 032	714 520	975 000	USD Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 0,250 %, 15 janv. 2025	1 605 115	1 623 660
5 462	CBRE Group Inc.	439 382	537 476	576 000	USD United Rentals North America Inc., 5,500 %, 15 mai 2027	743 192	770 878
11 179	Cheniere Energy Inc.	1 059 620	2 381 087	13 752	Valero Energy Corporation	1 423 233	2 594 582
10 181	Chevron Corporation	1 460 158	2 245 020	18 031	VICI Properties Inc.	674 506	794 913
29 637	ConocoPhillips	2 311 424	3 973 798	700 000	USD Vistra Operations Company LLC, 5,625 %, 15 févr. 2027	891 666	918 153
1	Corteva Inc.	82	81	10 823	Welltower Inc.	1 096 682	1 048 630
5 080	Crown Castle Inc.	1 210 478	918 895			54 571 763	70 299 284
46 251	Devon Energy Corporation	2 006 865	3 163 541	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
18 337	Diamondback Energy Inc.	1 581 350	3 349 844			(119 754)	-
18 043	Dow Inc.	1 485 640	1 336 792	Placements – Positions acheteur (88,1 %)			
7 337	Duke Energy Corporation	872 623	956 592			106 794 862	131 566 275
28 407	DuPont de Nemours Inc.	2 432 326	2 755 398	Positions vendeur :			
9 118	Eastman Chemical Company	927 255	1 039 320	Canada – Options sur devises/actions vendues (-1,0 %)			
4 336	Entergy Corporation	559 667	631 368	30 200 000	Indice des options sur devises USD-CAD, options d'achat en mai 2023 à 1,35 USD	(816 915)	(450 989)
1 149	Equinix Inc.	804 326	1 119 684	30 200 000	Indice des options sur devises USD-CAD, options d'achat en mai 2023 à 1,32 USD	(1 712 323)	(1 057 134)
32 084	Exxon Mobil Corporation	2 540 199	4 755 025	75	West Fraser Timber Company Limited, options de vente en avril 2023 à 94,00 CAD	(22 350)	(15 000)
53 228	Host Hotels & Resorts Inc.	1 165 570	1 186 252			(2 551 588)	(1 523 123)
2 767	International Flavors & Fragrances Inc.	472 608	343 894	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
23 604	Kimco Realty Corporation	731 700	623 023			(150)	-
7 477	Linde PLC	2 684 281	3 591 780	Placements – Options sur devises/actions vendues (-1,0 %)			
25 254	Marathon Petroleum Corporation	2 055 761	4 601 853			(2 551 738)	(1 523 123)
1 515	Martin Marietta Materials Inc.	601 433	726 993	Total du portefeuille (87,1 %)			
20 568	NextEra Energy Inc.	1 444 563	2 142 643			104 243 124	130 043 152
5 791	NextEra Energy Partners Limited Partnership	395 648	475 462	* Placement privé ou titre de négociation restreinte			
950 000	USD NRG Energy Inc., 4,450 %, 15 juin 2029	1 141 237	1 163 218	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.			
45 461	Ovintiv Inc.	1 685 182	2 216 775				
17 406	Prologis Inc.	2 530 196	2 935 116				
775 000	CAD Prologis Limited Partnership, 5,250 %, 15 janv. 2031	784 277	788 711				
725 000	USD Quanta Services Inc., 2,350 %, 15 janv. 2032	771 193	773 640				
14 353	Schlumberger Limited	594 093	952 446				
2 246	Sempra Energy	389 090	458 841				

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir un portefeuille diversifié et de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des actions et des titres assimilables à des actions des secteurs des actifs réels, à l'échelle mondiale. Les actifs réels sont notamment les infrastructures, l'énergie, les métaux précieux et l'immobilier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	47,1
Canada	24,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,7
Royaume-Uni	6,3
Australie	2,5
France	1,8
Chine	1,8
Japon	1,5
Émirats arabes unis	0,7
Suisse	0,7
Italie	0,5
Pays-Bas	0,2
Autres actifs (passifs) nets	1,2
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	47,2
Canada	22,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,6
Royaume-Uni	6,3
Australie	2,2
Allemagne	2,0
Chine	1,6
France	1,6
Italie	1,5
Japon	1,0
Jersey	0,7
Suisse	0,4
Pays-Bas	0,2
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Pétrole, gaz et combustibles	33,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,7
Produits chimiques	10,4
Mines et métaux	9,8
Obligations à rendement élevé	4,9
FPI diversifiées	4,5
Obligations de sociétés	3,7
Infrastructures liées au transport	3,0
Services électriques	3,0
FPI spécialisées	2,8
FPI industrielles	2,0
Placements à court terme	1,5
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	1,4
Matériaux de construction	1,1
Obligations d'État	1,1
Obligations de marchés émergents	0,7
Sociétés de gestion et de promotion immobilière	0,7
FPI soins de santé	0,7
Compagnies d'intérêt public aux activités diversifiées	0,7
Matériel et services énergétiques	0,6
Conteneurs et emballages	0,5
Transport aérien de passagers	0,4
Marchés financiers	0,4
Construction et ingénierie	0,3
Papier et produits forestiers	0,1
Options sur devises/actions vendues	(1,0)
Autres actifs (passifs) nets	1,2
30 septembre 2022	(%)
Pétrole, gaz et combustibles	36,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,6
Mines et métaux	10,1
Fiducies de placement immobilier	9,8
Produits chimiques	9,0
Obligations à rendement élevé	5,1
Infrastructures liées au transport	3,9
Obligations de sociétés	3,5
Obligations d'État	3,4
Services électriques	3,0
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	1,7
Matériaux de construction	0,9
Sociétés de gestion et de promotion immobilière	0,7
Compagnies d'intérêt public aux activités diversifiées	0,6
Matériel et services énergétiques	0,5
Conteneurs et emballages	0,4
Marchés financiers	0,4
Compagnies aériennes	0,4
Construction et ingénierie	0,2
Papier et produits forestiers	0,1
Options sur devises/actions vendues	(2,5)
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	40,4
Actions canadiennes	20,5
Actions internationales	15,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,7
Titres à revenu fixe américains	6,0
Titres à revenu fixe canadiens	3,7
Placements à court terme	1,5
Titres à revenu fixe internationaux	0,7
Options sur dollar canadien/actions vendues	(1,0)
Autres actifs (passifs) nets	1,2
30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	40,8
Actions canadiennes	20,7
Actions internationales	16,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,6
Titres à revenu fixe américains	6,4
Titres à revenu fixe canadiens	4,5
Titres à revenu fixe internationaux	1,1
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(2,5)
Autres actifs (passifs) nets	1,0

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 5 000 \$ (5 000 \$ au 30 septembre 2022).

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	1,7	3,4
A	12,2	11,6
BBB	3,4	0,7
BB	4,4	6,4
B	1,1	0,8
CCC	0,8	0,7

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	2 206	3 072
1 à 3 ans	5 790	3 272
3 à 5 ans	5 211	8 425
Plus de 5 ans	4 703	2 235

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 141 000 \$ (108 000 \$ au 30 septembre 2022).

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ 44 000 \$ (41 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	70 517	6 573

L'indice de référence mixte est composé à 25 % de l'indice S&P – Infrastructure mondiale (net), à 20 % de l'indice MSCI Monde – Matériaux (net), à 20 % de l'indice MSCI Monde –

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Immobilier (net), à 15 % de l'indice MSCI Monde – Énergie (net), à 10 % de l'indice ICE BofA des obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation et à 10 % de l'indice aurifère mondial S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	75 211	-	75 211	50,4
Livre sterling	10 860	-	10 860	7,3
Euro	3 784	-	3 784	2,5
Dollar de Hong Kong	2 656	-	2 656	1,8
Yen japonais	2 241	-	2 241	1,5
Dollar australien	1 769	-	1 769	1,2
Franc suisse	985	-	985	0,7

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	74 542	-	74 542	52,4
Livre sterling	9 992	-	9 992	7,0
Euro	4 821	-	4 821	3,4
Dollar de Hong Kong	2 340	-	2 340	1,6
Dollar australien	1 490	-	1 490	1,0
Yen japonais	1 426	-	1 426	1,0
Franc suisse	637	-	637	0,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 950 000 \$ (1 905 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	91 448	22 203	5	113 656
Instruments de créance	-	15 704	-	15 704
Placements à court terme	-	2 206	-	2 206
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	91 448	40 113	5	131 566
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(15)	(1 508)	-	(1 523)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	90 280	20 638	5	110 923
Instruments de créance	-	17 004	-	17 004
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	90 280	37 642	5	127 927
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(14)	(3 577)	-	(3 591)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	5	-	5
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	5	-	5
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 31 mars 2023			-

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments		Total
	Actions	de créance	
Solde à l'ouverture de la période	5	-	5
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value)			
latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	5	-	5
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 30 septembre 2022			-

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	6	100,0	4	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(0)	(1,5)	(0)	(4,2)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(2)	(29,7)	(1)	(31,5)
Revenus nets tirés du prêt de titres	4	68,8	3	64,3

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	4 061	5 173
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	4 308	5 510

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	40 482 \$	39 308 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73	27
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	55	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	2	80
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	8	7
Distributions et intérêts à recevoir	-	-
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	16	7
	40 636	39 429
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	9	7
Charges à payer [note 7 b)]	33	2
Montant à payer pour le rachat d'actions	16	38
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	7
	58	56
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	40 578 \$	39 373 \$
Placements, au coût (note 2)	44 165 \$	47 315 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	19 208 \$	18 268 \$
Actions de série F	3 387 \$	3 123 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	17 789 \$	16 604 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	194 \$	1 378 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	10,46 \$	9,61 \$
Actions de série F	12,68 \$	11,59 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	16,48 \$	14,98 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	11,12 \$	10,11 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	– \$	518 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	2	–
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(460)	74
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 324	(4 697)
Gain (perte) net sur les placements	3 866	(4 105)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	–	–
Gain (perte) net sur les dérivés	–	–
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	–	–
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	–	–
Total des revenus (pertes), montant net	3 866	(4 105)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	197	213
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	25	26
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	–	–
Frais juridiques	–	–
Droits d'inscription	11	11
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	–	–
Intérêts	1	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	–	–
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	27	29
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	–	–
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	276	294
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(55)	(49)
Charges, montant net	221	245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 645 \$	(4 350) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	1 592 \$	(2 169) \$
Actions de série F	288 \$	(281) \$
Actions de série FV	– \$	– \$
Actions de série I	– \$	– \$
Actions de série O	– \$	– \$
Actions de série Q	1 643 \$	(1 742) \$
Actions de série T	– \$	– \$
Actions de série V	– \$	– \$
Actions de série W	122 \$	(158) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	0,84 \$	(1,22) \$
Actions de série F	1,09 \$	(1,45) \$
Actions de série FV	– \$	– \$
Actions de série I	– \$	– \$
Actions de série O	– \$	– \$
Actions de série Q	1,50 \$	(1,41) \$
Actions de série T	– \$	– \$
Actions de série V	– \$	– \$
Actions de série W	1,85 \$	(2,31) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 645 \$	(4 350) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	–	–
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	460	(74)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 324)	4 697
Achats de placements et de dérivés	(1 204)	(6 299)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	3 970	2 472
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	–	(518)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	–	–
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(1)	–
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	–	–
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	–	–
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(7)	–
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(9)	–
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	2	2
Augmentation (diminution) des charges à payer	31	–
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 563	(4 070)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	–	–
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	2 137	8 477
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(4 654)	(4 415)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 517)	4 062
Gain (perte) de change	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	46	(8)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	27	90
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	73 \$	82 \$
Intérêts reçus*	2 \$	– \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	– \$	– \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(16) \$	– \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la			
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Catégorie par conversion			
Actions de série OPC		18 268 \$	19 136 \$	Actions de série OPC		(387) \$	(158) \$
Actions de série F		3 123	2 315	Actions de série F		(13)	(91)
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		16 604	24 121	Actions de série Q		(105)	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		1 378	127	Actions de série W		-	-
						(505)	(249)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période		39 373	45 699	Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables		(2 440)	4 014
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités				Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
Actions de série OPC		1 592	(2 169)	Dividendes sur les actions ordinaires		-	-
Actions de série F		288	(281)	Actions de série OPC		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série F		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série Q		1 643	(1 742)	Actions de série O		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série W		122	(158)	Actions de série V		-	-
		3 645	(4 350)	Actions de série W		-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :				Dividendes sur les gains en capital			
Produit de l'émission d'actions rachetables		-	-	Actions de série OPC		-	-
Actions de série OPC		2 010	5 403	Actions de série F		-	-
Actions de série F		131	1 056	Actions de série FV		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série W		-	1 600			-	-
		2 141	8 059	Distributions de capital (note 5) :			
Produit sur actions rachetables entrées dans la				Actions de série OPC			
Catégorie par conversion				Actions de série F			
Actions de série OPC		105	364	Actions de série FV		-	-
Actions de série F		56	33	Actions de série I		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série V		-	-			-	-
Actions de série W		-	-			-	-
		161	397	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période		1 205	(336)
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		-	-	Actions de série OPC		19 208	20 956
Actions de série F		-	-	Actions de série F		3 387	2 766
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		17 789	20 075
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		194	1 566
				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		40 578 \$	45 363 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables							
Actions de série OPC		(2 380)	(1 620)				
Actions de série F		(198)	(266)				
Actions de série FV		-	-				
Actions de série I		-	-				
Actions de série O		-	-				
Actions de série Q		(353)	(2 304)				
Actions de série T		-	-				
Actions de série V		-	-				
Actions de série W		(1 306)	(3)				
		(4 237)	(4 193)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds équilibré (99,8 %)		
4 445 759 Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF - parts de série I*	44 164 657	40 481 745
Total du portefeuille (99,8 %)	44 164 657	40 481 745

* La Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par pays

31 mars 2023 (%)

États-Unis	46,8
Canada	12,5
France	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Allemagne	5,2
Irlande	3,9
Italie	3,6
Japon	3,3
Danemark	3,2
Corée du Sud	2,1
Royaume-Uni	2,1
Finlande	1,9
Suède	1,4
Pays-Bas	1,0
Taiwan	0,3
FNB - Titres internationaux	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022 (%)

États-Unis	52,6
Canada	13,7
France	4,3
Japon	3,9
Italie	3,7
Allemagne	3,4
Irlande	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Royaume-Uni	2,4
Danemark	2,2
Suède	2,1
Finlande	1,8
Corée du Sud	1,6
Norvège	1,1
Pays-Bas	1,0
Taiwan	0,6
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023 (%)

Obligations de sociétés	32,6
Industrie	22,3
Technologies de l'information	15,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Soins de santé	4,9
Consommation discrétionnaire	4,9
Services collectifs	4,3
Matériaux	4,3
Produits de première nécessité	1,7
Obligations à rendement élevé	1,6
FNB - Actions américaines	1,2
Produits financiers	0,9
FNB - Actions internationales	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022 (%)

Obligations de sociétés	32,6
Industrie	24,2
Technologies de l'information	13,8
Matériaux	5,9
Soins de santé	5,7
Consommation discrétionnaire	5,5
Services collectifs	5,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Produits financiers	2,5
Produits de première nécessité	1,9
Obligations à rendement élevé	0,4
Emprunts à terme	0,1
FNB - Actions américaines	0,1
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023 (%)

Actions américaines	27,9
Actions internationales	25,1
Titres à revenu fixe américains	18,9
Titres à revenu fixe internationaux	9,9
Actions canadiennes	7,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Titres à revenu fixe canadiens	5,4
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	33,7
Actions internationales	22,4
Titres à revenu fixe américains	18,9
Titres à revenu fixe internationaux	9,0
Actions canadiennes	8,5
Titres à revenu fixe canadiens	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Au 31 mars 2023, le fonds sous-jacent ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le fonds sous-jacent s'établissait à environ 160 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	40 482	38,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	39 308	37,8

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AA	0,0	(0,2)
A	16,0	14,8
BBB	17,8	15,2
BB	4,0	3,4
B	0,7	0,4
Non noté	3,4	4,2

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du fonds sous-jacent aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	-	3 000
1 à 3 ans	7 548	2 777
3 à 5 ans	6 202	7 372
Plus de 5 ans	22 603	21 264

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 212 000 \$ (200 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % des indices de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	3 015	2 978
Indice de référence mixte	2 270	2 119

L'indice de référence mixte est composé à 65 % de l'indice MSCI Monde (net) et à 35 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD).

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	51 508	(22 704)	28 804	27,1
Euro	27 640	(11 579)	16 061	15,1
Yen japonais	3 572	-	3 572	3,4
Won sud-coréen	2 259	-	2 259	2,1
Livre sterling	2 234	-	2 234	2,1
Couronne suédoise	1 478	-	1 478	1,4
Couronne danoise	970	-	970	0,9
Nouveau dollar taïwanais	339	-	339	0,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	54 667	(17 105)	37 562	36,1
Euro	21 745	(10 479)	11 266	10,8
Yen japonais	4 065	-	4 065	3,9
Livre sterling	2 441	-	2 441	2,3
Couronne suédoise	2 201	-	2 201	2,1
Won sud-coréen	1 635	-	1 635	1,6
Couronne norvégienne	1 164	-	1 164	1,1
Nouveau dollar taïwanais	691	-	691	0,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 424 000 \$ (462 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	40 482	-	-	40 482
Total des placements	40 482	-	-	40 482
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	39 308	-	-	39 308
Total des placements	39 308	-	-	39 308
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	180 375 \$	169 168 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	197	134
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	11	81
Montant à recevoir sur la vente de placements	111	161
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	50	47
Distributions et intérêts à recevoir	540	-
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	5 369	1 822
	186 653	171 413
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	67	56
Charges à payer [note 7 b)]	70	55
Montant à payer pour le rachat d'actions	112	62
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	44	-
Montant à payer pour l'achat de placements	554	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	1 940	1 207
	2 787	1 380
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	183 866 \$	170 033 \$
Placements, au coût (note 2)	183 133 \$	177 330 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	151 745 \$	140 826 \$
Actions de série F	13 847 \$	11 930 \$
Actions de série FV	247 \$	169 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	4 691 \$	4 537 \$
Actions de série T	8 758 \$	8 188 \$
Actions de série V	4 067 \$	3 855 \$
Actions de série W	511 \$	528 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	27,52 \$	25,01 \$
Actions de série F	32,02 \$	28,95 \$
Actions de série FV	24,49 \$	22,73 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	17,56 \$	15,78 \$
Actions de série T	12,97 \$	12,31 \$
Actions de série V	19,87 \$	18,54 \$
Actions de série W	14,80 \$	13,30 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	13 609 \$	24 246 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	6	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(78)	228
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 404	(10 084)
Gain (perte) net sur les placements	18 941	14 390
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	-	-
Total des revenus (pertes), montant net	18 941	14 390
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 568	1 540
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	105	102
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	-	-
Frais juridiques	1	-
Droits d'inscription	15	15
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	182	178
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	1 889	1 853
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(14)	(14)
Charges, montant net	1 875	1 839
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	17 066 \$	12 551 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	14 029 \$	10 241 \$
Actions de série OPC	1 258 \$	928 \$
Actions de série F	19 \$	1 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	506 \$	409 \$
Actions de série Q	815 \$	630 \$
Actions de série T	381 \$	297 \$
Actions de série V	58 \$	45 \$
Actions de série W		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,52 \$	1,96 \$
Actions de série F	3,03 \$	2,47 \$
Actions de série FV	2,07 \$	2,04 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1,82 \$	1,44 \$
Actions de série T	1,22 \$	1,04 \$
Actions de série V	1,86 \$	1,49 \$
Actions de série W	1,46 \$	1,15 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	17 066 \$	12 551 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	78	(228)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 404)	10 084
Achats de placements et de dérivés	(2 200)	(15 490)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	9 993	2 067
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	(13 070)	(23 888)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(3)	(7)
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	(540)	(358)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	733	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(3 547)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	11	18
Augmentation (diminution) des charges à payer	15	9
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 132	(15 242)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(246)	(210)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	11 559	28 895
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(14 382)	(13 298)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 069)	15 387
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	63	145
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	134	329
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	197 \$	474 \$
Intérêts reçus*	5 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(2 814) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	140 826 \$	132 068 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	11 930	11 324	Actions de série OPC	(934) \$	(457) \$
Actions de série FV	169	10	Actions de série F	(131)	-
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	4 537	4 687	Actions de série O	-	-
Actions de série T	8 188	8 221	Actions de série Q	(227)	-
Actions de série V	3 855	3 893	Actions de série T	(22)	(29)
Actions de série W	528	494	Actions de série V	(37)	(4)
			Actions de série W	(72)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	170 033	160 697		(1 423)	(490)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	(2 747)	16 348
Actions de série OPC	14 029	10 241	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	1 258	928	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	19	1	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	506	409	Actions de série I	-	-
Actions de série T	815	630	Actions de série O	-	-
Actions de série V	381	297	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	58	45	Actions de série T	-	-
	17 066	12 551	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	9 205	25 297	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	1 170	822	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	0	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	43	250	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	361	961	Actions de série T	-	-
Actions de série V	79	535	Actions de série V	-	-
Actions de série W	-	95	Actions de série W	-	-
	10 858	27 960		-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Distributions de capital (note 5) :		
Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	792	1 612	Actions de série F	-	-
Actions de série F	90	262	Actions de série FV	(6)	-
Actions de série FV	67	-	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	5	20	Actions de série T	(374)	(348)
Actions de série T	77	-	Actions de série V	(106)	(104)
Actions de série V	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série W	-	25		(486)	(452)
	1 031	1 919	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	13 833	28 447
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	151 745	156 980
Actions de série F	-	-	Actions de série F	13 847	12 638
Actions de série FV	5	-	Actions de série FV	247	6
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	4 691	5 113
Actions de série T	150	158	Actions de série T	8 758	9 199
Actions de série V	41	37	Actions de série V	4 067	4 552
Actions de série W	-	-	Actions de série W	511	656
	196	195	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	183 866 \$	189 144 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(12 173)	(11 781)			
Actions de série F	(470)	(698)			
Actions de série FV	(7)	(5)			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(173)	(253)			
Actions de série T	(437)	(394)			
Actions de série V	(146)	(102)			
Actions de série W	(3)	(3)			
	(13 409)	(13 236)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (98,1%)		
21 995 864 Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF - parts de série I*	183 132 806	180 374 887
Total du portefeuille (98,1%)	183 132 806	180 374 887

* La Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'assurer un haut rendement sous forme de dividendes et d'appréciation du capital provenant de sociétés canadiennes, ainsi qu'un revenu d'intérêts, tout en maintenant un degré de risque raisonnable. Le Fonds peut également investir dans des titres étrangers, lesquels ne doivent généralement pas dépasser 49,0 % de sa valeur liquidative au moment de l'achat. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	56,9
États-Unis	38,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Pays-Bas	1,6
France	0,9
Contrats de change à terme	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Canada	56,5
États-Unis	42,1
France	0,8
Pays-Bas	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Corée du Sud	0,0
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	28,0
Énergie	13,3
Technologies de l'information	10,9
Soins de santé	8,3
Industrie	8,2
Consommation discrétionnaire	7,2
Services collectifs	6,7
Matériaux	4,6
Immobilier	4,4
Produits de première nécessité	3,3
Services de communication	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Contrats de change à terme	0,3
Options sur devises/actions vendues	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022

	(%)
Produits financiers	24,1
Technologies de l'information	16,5
Énergie	10,3
Soins de santé	8,8
Industrie	7,1
Immobilier	5,9
Consommation discrétionnaire	5,5
Produits de première nécessité	5,2
Services de communication	4,7
Services collectifs	4,4
Matériaux	4,1
Obligations d'État	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Options sur devises/actions vendues	(0,4)
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	57,2
Actions américaines	38,4
Actions internationales	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Contrats de change à terme	0,3
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	53,1
Actions américaines	42,1
Titres à revenu fixe canadiens	3,8
Actions internationales	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,4)
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
31 mars 2023		
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF	180 375	13,3
30 septembre 2022		
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGFiQ	169 168	13,3

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et des passifs financiers du fonds sous-jacent ne portent pas intérêt. Par conséquent, le fonds sous-jacent n'est pas exposé à un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % de l'indice de référence (25 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Depuis le 1^{er} janvier 2023, l'indice de référence du Fonds, l'indice de dividendes composé S&P/TSX, a été remplacé par l'indice composé S&P/TSX afin de favoriser les comparaisons (sur une base individuelle ou par rapport aux pairs).

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	108 942	s. o.
Indice de dividendes composé S&P/TSX	s. o.	36 463

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	529 653	(244 796)	284 857	21,1
Euro	34 355	-	34 355	2,5
Baht thaïlandais	25	-	25	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	511 564	(379 894)	131 670	10,3
Euro	17 488	-	17 488	1,4
Livre sterling	211	-	211	0,0
Baht thaïlandais	24	-	24	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 852 000 \$ (397 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	180 375	-	-	180 375
Total des placements	180 375	-	-	180 375
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	169 168	-	-	169 168
Total des placements	169 168	-	-	169 168
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Revenu à court terme AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	19 142 \$	22 289 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	105	91
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	1	1
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	3	4
Dividendes et intérêts à recevoir	98	140
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	-	-
	19 349	22 525
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	4	4
Charges à payer [note 7 b)]	43	24
Montant à payer pour le rachat d'actions	13	2
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	52	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	-
	112	30
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	19 237 \$	22 495 \$
Placements, au coût (note 2)	19 885 \$	23 894 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	17 393 \$	18 758 \$
Actions de série F	1 844 \$	3 737 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	14,07 \$	13,77 \$
Actions de série F	14,95 \$	14,59 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu à court terme AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	- \$	- \$
Intérêts à distribuer (note 2)	308	384
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(616)	(243)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	862	(1 088)
Gain (perte) net sur les placements	554	(947)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	2	2
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	1	(11)
Total des revenus (pertes), montant net	557	(956)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	102	146
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	40	46
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	-	1
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	10	10
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	1	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	15	20
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	183	238
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(68)	(76)
Charges, montant net	115	162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	442 \$	(1 118) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités Actions de série OPC	384 \$	(985) \$
Actions de série F	58 \$	(133) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	0,30 \$	(0,54) \$
Actions de série F	0,27 \$	(0,54) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	- \$	- \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	442 \$	(1 118) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	616	243
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(862)	1 088
Achats de placements et de dérivés	(11 941)	(11 832)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	15 388	13 320
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	1	0
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	42	11
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(2)	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	-	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	-	1
Augmentation (diminution) des charges à payer	19	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 703	1 707
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	1 236	8 389
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(4 925)	(10 322)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 689)	(1 933)
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	14	(226)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	91	546
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	105 \$	320 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	350 \$	395 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Revenu à court terme AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (50,3 %)				Obligations d'État (16,9 %)			
485 000	CAD Bank of America Corporation, taux variable, 2,932 %, 25 avr. 2025	494 482	472 872	600 000	CAD Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2023	596 640	597 180
125 000	CAD BMW Canada Inc., 4,760 %, 10 févr. 2025	124 984	124 899	2 875 000	CAD Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	2 634 172	2 650 594
350 000	CAD BP Capital Markets PLC, 3,470 %, 15 mai 2025	381 741	342 205			3 230 812	3 247 774
460 000	CAD Brookfield Corporation, 5,040 %, 8 mars 2024	499 928	458 957	Titres garantis par le gouvernement (5,2 %)			
630 000	CAD Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 6 sept. 2024	641 080	605 290	1 000 000	CAD Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,100 %, 15 juin 2028	998 880	990 247
600 000	CAD CARDS II Trust, 2,427 %, 15 nov. 2024	616 050	575 718	Obligations à rendement élevé (5,3 %)			
350 000	CAD Central 1 Credit Union, 4,648 %, 7 févr. 2028	350 000	340 819	50 000	CAD Brookfield Property Finance ULC, 7,125 %, 13 févr. 2028	50 000	47 333
550 000	CAD Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,556 %, série K, 9 sept. 2024	594 825	536 857	575 000	CAD Financière General Motors du Canada Ltée, 5,200 %, 9 févr. 2028	574 126	569 035
525 000	CAD Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,220 %, série A, 17 juill. 2024	535 658	505 978	300 000	CAD TransCanada Pipelines Limited, 5,419 %, 10 mars 2026	300 000	300 967
500 000	CAD Enbridge Inc., 3,950 %, 19 nov. 2024	550 970	491 711	100 000	CAD Crédit VW Canada Inc., 5,800 %, 17 nov. 2025	99 956	101 877
500 000	CAD Finning International Inc., 2,626 %, 14 août 2026	524 350	467 960			1 024 082	1 019 212
475 000	CAD Glacier Credit Card Trust, 2,280 %, 6 juin 2024	484 595	459 507	Obligations provinciales (17,8 %)			
400 000	CAD Honda Canada Finance Inc., 4,873 %, 23 sept. 2027	400 000	401 979	500 000	CAD Province de la Colombie- Britannique, 2,850 %, 18 juin 2025	495 875	489 940
250 000	CAD Intact Corporation financière, 2,850 %, 7 juin 2027	257 744	234 182	300 000	CAD Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	295 095	292 465
200 000	CAD Mondelez International Inc., 3,250 %, 7 mars 2025	198 967	194 268	650 000	CAD Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	616 818	628 890
600 000	CAD Morguard Corporation, 4,402 %, série G, 28 sept. 2023	593 250	590 978	2 075 000	CAD Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	2 044 358	2 018 702
325 000	CAD Banque Nationale du Canada, 2,545 %, 12 juill. 2024	326 471	314 852			3 452 146	3 429 997
275 000	CAD Banque Royale du Canada, taux variable, 2,880 %, 23 déc. 2029	285 139	262 258	Placements à court terme (4,0 %)			
400 000	CAD Financière Sun Life inc., taux variable, 2,580 %, 10 mai 2032	422 624	363 566	775 000	CAD Enbridge Inc., 5,356 %, 24 avr. 2023	772 400	772 249
40 000	USD Synchrony Financial, 4,375 %, 19 mars 2024	52 100	52 043	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
500 000	CAD TELUS Corporation, 2,750 %, série CZ, 8 juill. 2026	534 585	472 117			-	-
525 000	CAD La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,490 %, 23 sept. 2024	530 497	506 543	Total du portefeuille (99,5 %)			
475 000	CAD La Banque Toronto-Dominion, taux variable, 3,105 %, 22 avr. 2030	511 594	453 460			19 884 510	19 141 534
80 000	CAD Toyota Credit Canada Inc., 4,330 %, 24 janv. 2028	79 986	79 047				
400 000	CAD Waste Management of Canada Corporation, 2,600 %, 23 sept. 2026	414 570	373 989				
		10 406 190	9 682 055				

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Revenu à court terme AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Catégorie Revenu à court terme AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir un revenu maximal, tout en préservant le capital et la liquidité, en investissant principalement dans des instruments à court terme, des titres garantis par le gouvernement et du papier commercial, assortis d'une notation d'au moins A. Le Fonds peut également investir dans des titres étrangers, lesquels ne doivent généralement pas dépasser 49,0 % de sa valeur liquidative au moment de l'achat.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de sociétés	50,4
Obligations provinciales	17,8
Obligations d'État	16,9
Obligations à rendement élevé	5,4
Titres garantis par le gouvernement	5,1
Placements à court terme	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
30 septembre 2022	(%)
Obligations de sociétés	63,1
Obligations provinciales	19,6
Titres garantis par le gouvernement	8,4
Obligations d'État	6,8
Obligations d'organismes supranationaux	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,5

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	30,1	24,4
AA	13,0	24,6
A	31,5	30,3
BBB	22,2	20,2
BB	3,3	-

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	2 471	3 461
1 à 3 ans	6 316	12 794
3 à 5 ans	8 285	4 970
Plus de 5 ans	2 070	1 064

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 125 000 \$ (128 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé Bloomberg – Obligations canadiennes 1 à 5 ans	926	1 101

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change.

Catégorie Revenu à court terme AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	18 370	-	18 370
Placements à court terme	-	772	-	772
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	19 142	-	19 142
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	22 289	-	22 289
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	22 289	-	22 289
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	3	100,0	3	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(1)	(27,1)	(1)	(29,2)
Revenus nets tirés du prêt de titres	2	72,9	2	70,8

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	5 312	2 626
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	5 588	2 818

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	370 431 \$	351 076 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 248	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	437	293
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	1 149
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	94	91
Distributions et intérêts à recevoir	1 408	1
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	-	-
	373 618	352 610
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	286
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	70	58
Charges à payer [note 7 b)]	90	68
Montant à payer pour le rachat d'actions	685	626
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	6	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 075	81
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	-	-
	2 926	1 119
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	370 692 \$	351 491 \$
Placements, au coût (note 2)	414 268 \$	409 059 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	93 057 \$	93 989 \$
Actions de série F	249 219 \$	229 319 \$
Actions de série FV	959 \$	940 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	3 745 \$	4 435 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	1 479 \$	1 638 \$
Actions de série W	22 233 \$	21 170 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	10,55 \$	10,18 \$
Actions de série F	11,15 \$	10,71 \$
Actions de série FV	9,00 \$	8,88 \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	11,98 \$	11,46 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	8,43 \$	8,36 \$
Actions de série W	11,27 \$	10,78 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacents	7 084 \$	6 832 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	23	6
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(5 638)	(1 649)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 146	(23 172)
Gain (perte) net sur les placements	15 615	(17 983)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	-	-
Total des revenus (pertes), montant net	15 615	(17 983)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 556	1 828
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	110	128
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	-	-
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	38	29
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	6	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	223	260
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	1 951	2 263
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(10)	(10)
Charges, montant net	1 941	2 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	13 674 \$	(20 236) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	3 339 \$	(5 843) \$
Actions de série F	9 098 \$	(12 890) \$
Actions de série FV	37 \$	(54) \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	173 \$	(283) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	55 \$	(100) \$
Actions de série W	972 \$	(1 066) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	0,37 \$	(0,58) \$
Actions de série F	0,43 \$	(0,56) \$
Actions de série FV	0,36 \$	(0,48) \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	0,50 \$	(0,52) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	0,30 \$	(0,50) \$
Actions de série W	0,50 \$	(0,49) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	13 674 \$	(20 236) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	5 638	1 649
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 146)	23 172
Achats de placements et de dérivés	(41 664)	(33 845)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	39 638	26 832
Distributions autres qu'en trésorerie des fonds sous-jacents, réinvesties	(5 678)	(5 673)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(3)	(4)
(Augmentation) diminution des distributions et intérêts à recevoir	(1 407)	(1 162)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	-	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	12	9
Augmentation (diminution) des charges à payer	22	16
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 914)	(9 242)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(29)	(37)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	76 236	82 382
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(70 759)	(73 139)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 448	9 206
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 534	(36)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(286)	8 171
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 248 \$	8 135 \$
Intérêts reçus*	22 \$	3 \$
Distributions des fonds sous-jacents reçues*	- \$	- \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la		
Actions de série OPC	93 989 \$	113 372 \$	Catégorie par conversion		
Actions de série F	229 319	259 162	Actions de série OPC	(1 114) \$	(5 412) \$
Actions de série FV	940	1 190	Actions de série F	(2 091)	(328)
Actions de série I	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série Q	4 435	7 276	Actions de série O	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série Q	(763)	(140)
Actions de série V	1 638	1 868	Actions de série T	-	-
Actions de série W	21 170	27 485	Actions de série V	(73)	-
			Actions de série W	(330)	(2 491)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	351 491	410 353		(4 371)	(8 371)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	5 593	7 557
Actions de série OPC	3 339	(5 843)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	9 098	(12 890)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	37	(54)	Actions de série OPC	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	173	(283)	Actions de série I	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	55	(100)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	972	(1 066)	Actions de série T	-	-
	13 674	(20 236)	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	7 806	21 843	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	65 203	55 614	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	5	77	Actions de série FV	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série I	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	190	255	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	18	216	Actions de série V	-	-
Actions de série W	1 424	1 712	Actions de série W	-	-
	74 646	79 717	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la			Actions de série OPC	-	-
Catégorie par conversion			Actions de série F	-	-
Actions de série OPC	1 333	1 064	Actions de série FV	(25)	(30)
Actions de série F	1 042	5 336	Actions de série I	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série Q	106	-	Actions de série V	(41)	(51)
Actions de série T	-	-	Actions de série W	-	-
Actions de série V	-	-		(66)	(81)
Actions de série W	261	130	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	19 201	(12 760)
	2 742	6 530	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actions de série OPC	93 057	108 775
Actions de série OPC	-	-	Actions de série F	249 219	256 544
Actions de série F	-	-	Actions de série FV	959	1 112
Actions de série FV	12	12	Actions de série I	-	-
Actions de série I	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	3 745	5 848
Actions de série Q	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série V	1 479	1 839
Actions de série V	19	25	Actions de série W	22 233	23 475
Actions de série W	-	-			
	31	37	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	370 692 \$	397 593 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(12 296)	(16 249)			
Actions de série F	(53 352)	(50 350)			
Actions de série FV	(10)	(83)			
Actions de série I	-	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(396)	(1 260)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	(137)	(119)			
Actions de série W	(1 264)	(2 295)			
	(67 455)	(70 356)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds à revenu fixe (99,9 %)		
42 876 001 Fonds d'obligations à rendement global AGF - parts de série I*	414 268 421	370 431 497
Total du portefeuille (99,9 %)	414 268 421	370 431 497

* La Catégorie Obligations à rendement global AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds d'obligations à rendement global AGF (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») du Fonds au 31 mars 2023.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de produire un revenu d'intérêts et une appréciation du capital en investissant dans des titres de créance émis par des États et d'autres entités partout dans le monde. Le Fonds investit principalement dans des parts du fonds sous-jacent.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	47,0
Canada	18,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Japon	3,3
Mexique	2,7
Australie	1,7
Royaume-Uni	1,6
Chine	1,5
Norvège	1,5
Portugal	1,3
Îles Caimans	1,3
Nouvelle-Zélande	1,1
République tchèque	0,9
Autriche	0,7
Croatie	0,6
Émirats arabes unis	0,5
Afrique du Sud	0,5
Italie	0,5
Grèce	0,4
Chili	0,4
Équateur	0,3
Paraguay	0,3
Costa Rica	0,3
Macao	0,3
Argentine	0,3
Sénégal	0,2
Luxembourg	0,2
Brésil	0,2
Espagne	0,1
Égypte	0,1
Pérou	0,1
Mongolie	0,1
Contrats de change à terme	0,1
Ukraine	0,1
Pays-Bas	0,1
Inde	0,1
Ghana	0,0
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

30 septembre 2022

	(%)
États-Unis	55,8
Canada	16,6
Japon	3,6
Mexique	2,6
Australie	1,8
Chine	1,7
Royaume-Uni	1,7
Norvège	1,6
Portugal	1,5
Îles Caimans	1,5
Nouvelle-Zélande	1,2
Brésil	1,1
République tchèque	0,8
Pays-Bas	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Croatie	0,6
Émirats arabes unis	0,5
Afrique du Sud	0,5
Italie	0,5
Luxembourg	0,5
Argentine	0,4
Autriche	0,4
Grèce	0,4
Macao	0,4
Chili	0,3
Équateur	0,3
Paraguay	0,3
Costa Rica	0,3
Sénégal	0,3
Salvador	0,2
Irlande	0,2
Espagne	0,1
Égypte	0,1
Pérou	0,1
Mongolie	0,1
Ukraine	0,1
Inde	0,1
Ghana	0,1
Russie	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations d'État	44,5
Obligations de sociétés	18,3
Obligations à rendement élevé	13,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Obligations de marchés émergents	8,2
Fonds à revenu fixe	1,2
Titres garantis par le gouvernement	1,2
Obligations d'organismes supranationaux	0,9
Obligations provinciales	0,3
Produits financiers	0,2
Services collectifs	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Emprunts à terme	0,1
Matériaux	0,0
Services de communication	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	(%)
Obligations d'État	48,6
Obligations à rendement élevé	19,7
Obligations de sociétés	16,2
Obligations de marchés émergents	9,5
Obligations d'organismes supranationaux	1,6
Titres garantis par le gouvernement	1,3
Fonds à revenu fixe	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Obligations provinciales	0,3
Produits financiers	0,3
Services collectifs	0,3
Emprunts à terme	0,0
Énergie	0,0
Services de communication	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe américains	47,0
Titres à revenu fixe internationaux	23,3
Titres à revenu fixe canadiens	17,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Actions canadiennes	1,6
Contrats de change à terme	0,1
Actions internationales	0,0
Actions américaines	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe américains	55,8
Titres à revenu fixe internationaux	26,6
Titres à revenu fixe canadiens	14,8
Actions canadiennes	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Actions américaines	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Au 31 mars 2023, le fonds sous-jacent ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte de valeur importante. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le fonds sous-jacent s'établissait à environ 96 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans le fonds sous-jacent au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds d'obligations à rendement global AGF	370 431	16,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds d'obligations à rendement global AGF	351 076	17,3

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le fonds sous-jacent avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	35,9	39,3
AA	2,2	2,1
A	22,7	13,4
BBB	12,7	10,1
BB	10,0	13,2
B	5,9	8,8
CCC	0,9	2,2
CC	0,0	-
C	0,2	0,3
D	0,0	-
Non noté	7,7	8,4

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du fonds sous-jacent aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	147 626	74 729
1 à 3 ans	431 647	490 851
3 à 5 ans	569 952	662 670
Plus de 5 ans	870 198	743 769

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 4 219 000 \$ (4 149 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 15 % des indices de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Obligations mondiales à rendement élevé	27 830	25 890
Indice de référence mixte	28 929	5 495

L'indice de référence mixte est composé à 40 % de l'indice agrégé Bloomberg – Obligations des marchés émergents (en USD, couverture en CAD), à 40 % de l'indice Bloomberg – Obligations mondiales à rendement élevé (couverture en CAD) et à 20 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change.

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le fonds sous-jacent à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le fonds sous-jacent détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	1 510 650	(1 067 091)	443 559	19,2
Yen japonais	77 309	-	77 309	3,3
Dollar australien	34 558	-	34 558	1,5
Couronne norvégienne	33 630	-	33 630	1,5
Dollar néo-zélandais	26 016	-	26 016	1,1
Euro	52 005	(26 718)	25 287	1,1
Rand sud-africain	11 000	-	11 000	0,5
Livre sterling	28 810	(19 616)	9 194	0,4
Peso chilien	8 815	-	8 815	0,4
Peso argentin	6 812	-	6 812	0,3
Roupie indonésienne	5 631	-	5 631	0,2
Renminbi chinois	34 533	(31 373)	3 160	0,1
Couronne tchèque	19 698	(16 867)	2 831	0,1
Nouveau sol péruvien	2 831	-	2 831	0,1
Peso mexicain	51 997	(49 954)	2 043	0,1

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	1 342 663	(761 624)	581 039	28,6
Yen japonais	72 310	-	72 310	3,6
Renminbi chinois	34 782	-	34 782	1,7
Couronne norvégienne	32 560	-	32 560	1,6
Dollar australien	32 243	-	32 243	1,6
Dollar néo-zélandais	23 898	-	23 898	1,2
Euro	46 983	(24 231)	22 752	1,1
Roupie indonésienne	13 523	-	13 523	0,7
Real brésilien	11 975	-	11 975	0,6
Rand sud-africain	10 515	-	10 515	0,5
Livre sterling	24 793	(16 510)	8 283	0,4
Peso argentin	7 066	-	7 066	0,3
Peso chilien	6 649	-	6 649	0,3
Nouveau sol péruvien	2 714	-	2 714	0,1
Roupie indienne	1 574	-	1 574	0,1
Couronne tchèque	16 642	(15 121)	1 521	0,1
Peso mexicain	46 417	(45 809)	608	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 217 000 \$ (2 990 000 \$ au 30 septembre 2022) en raison de l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

Catégorie Obligations à rendement global AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	370 431	-	-	370 431
Total des placements	370 431	-	-	370 431
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	351 076	-	-	351 076
Total des placements	351 076	-	-	351 076
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 214 024 \$	1 107 368 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	271	89
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	3 623	8 723
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 690	99 703
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	543	184
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	-	136
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	344	327
Dividendes et intérêts à recevoir	58	59
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	20 832	5 287
	1 274 385	1 221 876
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	1 482
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	34 690	99 703
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	480	384
Charges à payer [note 7 b)]	431	313
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 689	433
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	137
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	8 509	5 287
	45 799	107 739
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	1 228 586 \$	1 114 137 \$
Placements, au coût (note 2)	1 042 207 \$	1 023 250 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	1 082 053 \$	986 533 \$
Actions de série F	95 394 \$	86 618 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	13 367 \$	5 023 \$
Actions de série Q	32 739 \$	30 739 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	5 033 \$	5 224 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	24,39 \$	21,77 \$
Actions de série F	27,26 \$	24,19 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	25,87 \$	22,82 \$
Actions de série Q	30,96 \$	27,31 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	25,26 \$	22,28 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	11 957 \$	7 617 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	41	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements	45 769	50 968
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	87 699	(31 160)
Gain (perte) net sur les placements	145 466	27 428
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	1 467	2 220
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 664	(453)
Gain (perte) net sur les dérivés	3 131	1 767
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	309	116
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	4	78
Total des revenus (pertes), montant net	148 910	29 389
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	10 966	10 962
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	865	864
Rapports annuels et intermédiaires	36	35
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	20	35
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	29	27
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 289	1 303
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	1 412	1 143
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	122	209
Total des charges	14 746	14 587
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(9)	(9)
Charges, montant net	14 737	14 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	134 173 \$	14 811 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	117 706 \$	11 767 \$
Actions de série F	10 880 \$	1 920 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	936 \$	84 \$
Actions de série Q	3 995 \$	899 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	656 \$	141 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,63 \$	0,27 \$
Actions de série F	3,08 \$	0,53 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série I	- \$	- \$
Actions de série O	2,71 \$	0,66 \$
Actions de série Q	3,70 \$	0,78 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	3,06 \$	0,62 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	134 173 \$	14 811 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	76	(142)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(47 236)	(53 188)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(89 363)	31 613
Achats de placements et de dérivés	(258 526)	(469 920)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	286 804	326 577
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(17)	(45)
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	1	2
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer (Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(15 545)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	96	118
Augmentation (diminution) des charges à payer	118	100
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	13 803	(150 074)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	97 998	226 200
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(116 825)	(90 730)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(18 827)	135 470
Gain (perte) de change	(76)	142
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(5 024)	(14 604)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	8 723	33 292
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 623 \$	18 830 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40 \$	2 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 545 \$	6 474 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(12 323) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion			
Actions de série OPC		986 533 \$	942 912 \$	Actions de série OPC		(5 579) \$	(3 563) \$
Actions de série F		86 618	93 379	Actions de série F		(270)	(157)
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		5 023	3 075	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		30 739	32 666	Actions de série Q		(142)	(243)
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		(33)	(34)
Actions de série W		5 224	5 262	Actions de série W		(6 024)	(3 997)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période				Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables			
		1 114 137	1 077 294			(19 724)	136 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités				Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :			
Actions de série OPC		117 706	11 767	Dividendes sur les actions ordinaires		-	-
Actions de série F		10 880	1 920	Actions de série OPC		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série F		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série O		936	84	Actions de série I		-	-
Actions de série Q		3 995	899	Actions de série O		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série W		656	141	Actions de série V		-	-
		134 173	14 811	Actions de série W		-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :				Dividendes sur les gains en capital			
Produit de l'émission d'actions rachetables		-	-	Actions de série OPC		-	-
Actions de série OPC		85 176	195 291	Actions de série F		-	-
Actions de série F		3 487	6 406	Actions de série FV		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série O		7 423	-	Actions de série Q		-	-
Actions de série Q		1 538	1 908	Actions de série T		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série W		-	-
Actions de série W		137	324			-	-
		97 761	203 929	Distributions de capital (note 5) :			
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion				Actions de série OPC			
Actions de série OPC		1 645	24 109	Actions de série OPC		-	-
Actions de série F		2 129	2 016	Actions de série F		-	-
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		-	-
Actions de série Q		216	613	Actions de série Q		-	-
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		-	-
		3 990	26 738	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période			
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		-	-	Actions de série OPC		1 082 053	1 088 857
Actions de série F		-	-	Actions de série F		95 394	95 910
Actions de série FV		-	-	Actions de série FV		-	-
Actions de série I		-	-	Actions de série I		-	-
Actions de série O		-	-	Actions de série O		13 367	3 069
Actions de série Q		-	-	Actions de série Q		32 739	34 824
Actions de série T		-	-	Actions de série T		-	-
Actions de série V		-	-	Actions de série V		-	-
Actions de série W		-	-	Actions de série W		5 033	5 528
Paiements au rachat d'actions rachetables				Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			
Actions de série OPC		(103 428)	(81 659)			1 228 586 \$	1 228 188 \$
Actions de série F		(7 450)	(7 654)				
Actions de série FV		-	-				
Actions de série I		-	-				
Actions de série O		(15)	(90)				
Actions de série Q		(3 607)	(1 019)				
Actions de série T		-	-				
Actions de série V		-	-				
Actions de série W		(951)	(165)				
		(115 451)	(90 587)				

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FNB – Actions américaines (92,4 %)				FNB – Titres à revenu américains à court terme (6,4 %)			
3 362 678	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF*	63 975 901	65 706 728	636 507	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	74 556 576	78 987 165
1 925 961	The Communication Services Select Sector SPDR Fund	142 735 587	150 892 217	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
245 759	The Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	43 256 204	49 668 707	Total des placements (98,8 %)			
724 403	The Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	68 875 433	73 143 380	Contrats de change à terme (0,0 %)			
968 187	The Energy Select Sector SPDR Fund	89 382 887	108 383 447	Voir Tableau A			
2 543 489	The Financial Select Sector SPDR Fund	102 250 737	110 516 441	Total du portefeuille (98,8 %)			
1 026 146	The Health Care Select Sector SPDR Fund	153 907 240	179 539 830	1 042 207 372			
416 107	The Industrial Select Sector SPDR Fund	48 915 996	56 900 456	1 214 024 017			
522 321	The Materials Select Sector SPDR Fund	51 781 660	56 939 252	–			
498 526	The Real Estate Select Sector SPDR Fund	25 597 631	25 185 070	271 284			
1 205 421	The Technology Select Sector SPDR Fund	166 679 220	246 014 390	–			
132 778	The Utilities Select Sector SPDR Fund	10 520 635	12 146 934	–			
		967 879 131	1 135 036 852	–			

FNB – Fonds négocié en bourse

* Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Secteurs américains AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
36 271 383 CAD	26 810 000 USD	1,3529	28 avril 2023	52 506	Banque de Montréal	A
53 148 480 CAD	39 276 000 USD	1,3532	28 avril 2023	88 704	Citigroup Global Markets Inc.	A
8 537 229 CAD	6 314 000 USD	1,3521	28 avril 2023	7 353	Banque Nationale du Canada	A
40 637 715 CAD	30 035 000 USD	1,3530	28 avril 2023	62 036	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
37 983 369 CAD	28 075 000 USD	1,3529	28 avril 2023	55 545	State Street Bank and Trust Company	AA
4 263 323 CAD	3 152 000 USD	1,3526	28 avril 2023	5 140	State Street Bank and Trust Company	AA
				271 284		

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme tout en maintenant généralement une volatilité inférieure à celle du marché. Le Fonds intègre la gestion du risque de baisse de valeur des titres en vue de protéger le capital en périodes de recul des marchés des actions. Le Fonds cherche à constituer un portefeuille diversifié, composé principalement de FNB et/ou d'actions de différents secteurs américains, d'instruments à court terme, ainsi que de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	98,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	99,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
FNB – Actions américaines	92,4
FNB – Titres à revenu américains à court terme	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9
30 septembre 2022	(%)
FNB – Actions américaines	91,7
FNB – Titres à revenu américains à court terme	7,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	98,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	99,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	65 707	18,3
The Communication Services Select Sector SPDR Fund	150 892	1,0
The Materials Select Sector SPDR Fund	56 939	0,8
The Technology Select Sector SPDR Fund	246 014	0,4
The Real Estate Select Sector SPDR Fund	25 185	0,4
The Health Care Select Sector SPDR Fund	179 540	0,3
The Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	73 143	0,3
The Industrial Select Sector SPDR Fund	56 901	0,3
The Financial Select Sector SPDR Fund	110 516	0,3
The Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	49 669	0,3
The Energy Select Sector SPDR Fund	108 384	0,2
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	78 987	0,2
The Utilities Select Sector SPDR Fund	12 147	0,1

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	93 116	31,2
The Materials Select Sector SPDR Fund	74 013	1,1
The Communication Services Select Sector SPDR Fund	93 828	0,9
The Industrial Select Sector SPDR Fund	73 318	0,5
The Technology Select Sector SPDR Fund	193 973	0,4
The Real Estate Select Sector SPDR Fund	24 435	0,4
The Health Care Select Sector SPDR Fund	169 506	0,3
The Financial Select Sector SPDR Fund	104 619	0,3
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	85 564	0,3
The Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	47 335	0,2
The Energy Select Sector SPDR Fund	102 162	0,2
The Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	33 249	0,2
The Utilities Select Sector SPDR Fund	12 250	0,1

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 60 % de l'indice de référence (30 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de rendement net S&P 500	638 315	284 857

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 150 314	(180 570)	969 744	78,9

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 023 142	(157 420)	865 722	77,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 19 395 000 \$ (17 314 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 214 024	-	-	1 214 024
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 214 024	-	-	1 214 024
Actifs dérivés	-	271	-	271
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 107 368	-	-	1 107 368
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 107 368	-	-	1 107 368
Actifs dérivés	-	89	-	89
Passifs dérivés	-	(1 482)	-	(1 482)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Secteurs américains AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	1 378	100,0	162	100,0
Intérêts gagnés (payés) sur la garantie en trésorerie, montant net	(926)	(67,2)	12	7,5
Retenues d'impôts	(10)	(0,7)	(7)	(4,4)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(133)	(9,7)	(51)	(31,4)
Revenus nets tirés du prêt de titres	309	22,4	116	71,7

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	526 155	511 214
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	34 690	99 703
Juste valeur des titres reçus en garantie	518 545	439 491

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	192 337 \$	176 758 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	197	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 139	1 965
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	49	55
Montant à recevoir sur la vente de placements	19	328
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	51	44
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	479	92
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	1 310	452
	196 581	179 694
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	78
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	55	43
Charges à payer [note 7 b)]	71	59
Montant à payer pour le rachat d'actions	106	171
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	202	279
Montant à payer pour l'achat de placements	416	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	322	403
	1 172	1 033
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	195 409 \$	178 661 \$
Placements, au coût (note 2)	186 894 \$	183 816 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	71 774 \$	68 901 \$
Actions de série F	22 340 \$	20 238 \$
Actions de série FV	1 209 \$	775 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	36 200 \$	35 047 \$
Actions de série T	35 166 \$	26 912 \$
Actions de série V	12 170 \$	13 058 \$
Actions de série W	16 550 \$	13 730 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	31,33 \$	28,85 \$
Actions de série F	36,95 \$	33,79 \$
Actions de série FV	30,00 \$	28,20 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	19,65 \$	17,88 \$
Actions de série T	9,63 \$	9,26 \$
Actions de série V	14,83 \$	14,03 \$
Actions de série W	15,39 \$	14,00 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 009 \$	822 \$
Distributions des fonds sous-jacents	3 446	3 358
Intérêts à distribuer (note 2)	108	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	343	3 632
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 501	(7 733)
Gain (perte) net sur les placements	17 407	80
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(36)	49
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	275	(14)
Gain (perte) net sur les dérivés	239	35
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	4	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(18)	36
Total des revenus (pertes), montant net	17 632	151
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 249	1 357
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	58	63
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	3	5
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	16	15
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	153	164
Retenues d'impôts étrangers	5	14
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	11	16
Total des charges	1 510	1 649
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(31)	(33)
Charges, montant net	1 479	1 616
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 153 \$	(1 465) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	5 871 \$	(870) \$
Actions de série F	1 904 \$	(133) \$
Actions de série FV	71 \$	(8) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	3 418 \$	62 \$
Actions de série T	2 345 \$	(335) \$
Actions de série V	1 150 \$	(162) \$
Actions de série W	1 394 \$	(19) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	2,50 \$	(0,33) \$
Actions de série F	3,12 \$	(0,23) \$
Actions de série FV	2,24 \$	(0,44) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1,79 \$	0,03 \$
Actions de série T	0,73 \$	(0,14) \$
Actions de série V	1,25 \$	(0,17) \$
Actions de série W	1,37 \$	(0,02) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	16 153 \$	(1 465) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(307)	(3 681)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 776)	7 747
Achats de placements et de dérivés	(25 479)	(19 611)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	26 464	16 694
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(3 031)	(3 048)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(7)	(2)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(387)	(213)
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(81)	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(858)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	12	9
Augmentation (diminution) des charges à payer	12	8
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(285)	(3 562)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 226)	(791)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	16 111	20 255
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(14 426)	(11 749)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	459	7 715
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	174	4 153
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 965	2 113
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 139 \$	6 266 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	63 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 077 \$	906 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(939) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion		
Actions de série OPC	68 901 \$	83 181 \$	Actions de série OPC	(509) \$	(670) \$
Actions de série F	20 238	21 116	Actions de série F	-	(40)
Actions de série FV	775	283	Actions de série FV	(23)	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	35 047	40 436	Actions de série Q	(1 157)	(3 795)
Actions de série T	26 912	25 605	Actions de série T	-	-
Actions de série V	13 058	15 312	Actions de série V	(1 677)	(173)
Actions de série W	13 730	12 192	Actions de série W	-	(45)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	178 661	198 125	(3 366)	(4 723)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	2 344	8 968
Actions de série OPC	5 871	(870)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	1 904	(133)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	71	(8)	Actions de série OPC	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série Q	3 418	62	Actions de série FV	-	-
Actions de série T	2 345	(335)	Actions de série O	-	-
Actions de série V	1 150	(162)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	1 394	(19)	Actions de série T	-	-
	16 153	(1 465)	Actions de série V	-	-
			Actions de série W	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Dividendes sur les gains en capital		
Produit de l'émission d'actions rachetables			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	2 940	6 790	Actions de série F	-	-
Actions de série F	1 734	2 414	Actions de série FV	-	-
Actions de série FV	216	537	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	301	3 301	Actions de série T	-	-
Actions de série T	7 810	3 543	Actions de série V	-	-
Actions de série V	676	1 883	Actions de série W	-	-
Actions de série W	434	246		-	-
	14 111	18 714	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	478	617	Actions de série F	-	-
Actions de série F	76	1 388	Actions de série FV	(25)	(17)
Actions de série FV	313	151	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	-	337	Actions de série T	(1 367)	(1 090)
Actions de série T	1 368	82	Actions de série V	(357)	(400)
Actions de série V	-	7	Actions de série W	-	-
Actions de série W	1 659	3 600		(1 749)	(1 507)
	3 894	6 182	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	16 748	5 996
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	71 774	82 273
Actions de série F	-	-	Actions de série F	22 340	23 238
Actions de série FV	12	8	Actions de série FV	1 209	936
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	36 200	39 093
Actions de série T	451	428	Actions de série T	35 166	26 958
Actions de série V	137	114	Actions de série V	12 170	16 070
Actions de série W	-	-	Actions de série W	16 550	15 553
	600	550	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	195 409 \$	204 121 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(5 907)	(6 775)			
Actions de série F	(1 612)	(1 507)			
Actions de série FV	(130)	(18)			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(1 409)	(1 248)			
Actions de série T	(2 353)	(1 275)			
Actions de série V	(817)	(511)			
Actions de série W	(667)	(421)			
	(12 895)	(11 755)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (40,3 %)				FNB – Titres à revenu fixe internationaux (2,0 %)			
378 963	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I [†]		17 137 712	166 117	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF [†]	4 707 622	3 865 543
1 302 774	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	14 605 672	15 316 058				
254 786	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I [†]	13 513 107	3 834 141	FNB – Actions américaines (11,3 %)			
824 619	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	2 716 350	7 778 715	190 317	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF [†]	7 542 789	7 774 449
323 915	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S [†]	8 242 012	9 511 369	486 764	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	9 593 638	9 511 369
594 849	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	3 205 314	4 822 943	8 681	iShares Core S&P 500 ETF	4 720 310	4 822 943
796 649	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I [†]	6 183 810	21 856 737			21 856 737	22 108 761
494 967	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série I [†]	7 936 668		Fonds à revenu fixe (28,6 %)			
475 471	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I [†]	4 699 316	5 753 502	464 455	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	4 410 415	3 853 766
		6 649 169	7 766 101	2 483 131	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	24 783 220	23 176 053
		67 751 418	78 714 514	672 972	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	6 593 996	5 743 749
FNB – Actions canadiennes (3,9 %)				2 683 162	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	25 490 229	23 181 444
177 630	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF [†]	5 468 925	5 716 133			61 277 860	55 955 012
59 615	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	1 859 630	1 903 507	Obligations d'État (2,0 %)			
		7 328 555	7 619 640	1 845 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	2 507 401	2 617 804
FNB – Actions internationales (10,3 %)				995 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	1 409 103	1 379 201
81 367	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	2 250 797	1 943 858			3 916 504	3 997 005
235 630	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF [†]	7 685 199	7 799 353	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
194 003	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	5 642 152	5 806 510			(25 619)	–
67 906	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF [†]	1 917 333	1 938 037	Total des placements (98,4 %)			
32 635	iShares MSCI Japan ETF	2 585 177	2 588 593			186 893 735	192 336 826
		20 080 658	20 076 351	Contrats de change à terme (0,1 %)			
					Voir Tableau A	–	196 675
				Total du portefeuille (98,5 %)			
						186 893 735	192 533 501
				FNB – Fonds négocié en bourse			
				† Fonds géré par Placements AGF Inc.			
				Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.			

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
2 715 862 CAD	1 981 000 USD	1,3710	21 avril 2023	39 363	Banque de Montréal	A
2 851 478 CAD	2 080 000 USD	1,3709	21 avril 2023	41 221	Citigroup Global Markets Inc.	A
2 987 060 CAD	2 179 000 USD	1,3708	21 avril 2023	43 136	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
2 444 618 CAD	1 783 000 USD	1,3711	21 avril 2023	35 634	State Street Bank and Trust Company	AA
2 580 063 CAD	1 882 000 USD	1,3709	21 avril 2023	37 321	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>196 675</u>		

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme, en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions, de revenu et d'obligations.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023

	(%)
Fonds d'actions	40,3
Fonds à revenu fixe	28,6
FNB – Actions américaines	11,3
FNB – Actions internationales	10,3
FNB – Actions canadiennes	3,9
Obligations d'État	2,0
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,4

30 septembre 2022

	(%)
Fonds d'actions	40,4
Fonds à revenu fixe	28,3
FNB – Actions internationales	12,1
FNB – Actions américaines	9,4
FNB – Actions canadiennes	4,6
Obligations d'État	2,1
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	5 716	9,2
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	7 799	7,1
Fonds d'actions européennes AGF	3 813	6,7
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	7 775	6,3
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	5 753	5,6
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	1 938	4,9
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	1 944	3,9
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	3 866	3,0
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	9 511	2,6
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	5 806	2,3
Fonds de croissance américaine AGF	17 138	1,8
Fonds d'actions mondiales AGF	9 615	1,8
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	3 854	1,6
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	3 834	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	23 176	1,5
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	7 766	1,2
Fonds des marchés émergents AGF	7 779	1,1
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	5 744	1,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	23 181	1,0
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	15 316	0,8
Fonds mondial de dividendes AGF	7 700	0,3
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	1 904	0,0
iShares MSCI Japan ETF	2 589	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	4 823	0,0

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2022		
FNB Actions canadiennes AGFiQ	5 217	8,8
FNB Actions internationales AGFiQ	3 550	7,5
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	7 072	7,0
Fonds d'actions européennes AGF	3 541	6,5
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	5 251	6,5
FNB Actions américaines AGFiQ	7 018	6,2
Fonds de croissance américaine AGF	16 019	4,0
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	1 757	3,3
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	3 542	2,9
Fonds d'actions mondiales AGF	8 878	1,9
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	5 565	1,9
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	5 040	1,9
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	3 445	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	19 873	1,3
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	6 991	1,2
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	3 643	1,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	21 712	1,1
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	5 343	1,1
Fonds des marchés émergents AGF	7 079	0,9
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	15 609	0,8
Fonds mondial de dividendes AGF	5 346	0,2
iShares MSCI Japan ETF	4 146	0,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	2 929	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	4 341	0,0

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	62 729	22 577
Indice agrégé mondial Bloomberg	47 822	4 165
Indice de référence mixte	91 716	34 859

L'indice de référence mixte est composé à 45 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 30 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 15 % de l'indice composé S&P/TSX et à 10 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	11 438	(13 382)	(1 944)	(1,0)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	12 359	(2 237)	10 122	5,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 39 000 \$ (202 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	53 670	-	-	53 670
Instruments de créance	-	3 997	-	3 997
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	134 670	-	-	134 670
Total des placements	188 340	3 997	-	192 337
Actifs dérivés	-	197	-	197
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	50 177	-	-	50 177
Instruments de créance	-	3 851	-	3 851
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	122 730	-	-	122 730
Total des placements	172 907	3 851	-	176 758
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(78)	-	(78)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(0)	(1,8)
Revenus nets tirés du prêt de titres	4	100,0	0	98,2

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	2 515	1 323
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	2 644	1 390

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	124 245 \$	122 390 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	132	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 592	2 230
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	24	1
Montant à recevoir sur la vente de placements	52	307
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	37	36
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	481	82
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	590	206
	127 153	125 252
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	87
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	36	31
Charges à payer [note 7 b)]	70	60
Montant à payer pour le rachat d'actions	134	118
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	45	-
Montant à payer pour l'achat de placements	401	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	143	181
	829	477
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	126 324 \$	124 775 \$
Placements, au coût (note 2)	126 799 \$	131 318 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	58 718 \$	59 545 \$
Actions de série F	24 206 \$	23 398 \$
Actions de série FV	593 \$	527 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	14 866 \$	14 771 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	15 611 \$	14 949 \$
Actions de série W	12 330 \$	11 585 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	25,98 \$	24,37 \$
Actions de série F	30,61 \$	28,52 \$
Actions de série FV	24,47 \$	23,43 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	14,04 \$	13,02 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	7,97 \$	7,68 \$
Actions de série W	13,89 \$	12,88 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	485 \$	431 \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 235	2 097
Intérêts à distribuer (note 2)	119	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	117	1 932
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 374	(6 272)
Gain (perte) net sur les placements	9 330	(1 811)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(50)	35
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	219	(12)
Gain (perte) net sur les dérivés	169	23
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	4	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(12)	51
Total des revenus (pertes), montant net	9 491	(1 737)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	845	920
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	47	50
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	3	4
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	15	14
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	102	107
Retenues d'impôts étrangers	1	8
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	7	11
Total des charges	1 035	1 129
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(20)	(23)
Charges, montant net	1 015	1 106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 476 \$	(2 843) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	3 854 \$	(1 523) \$
Actions de série F	1 683 \$	(530) \$
Actions de série FV	37 \$	(9) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1 087 \$	(222) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	931 \$	(403) \$
Actions de série W	884 \$	(156) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	1,64 \$	(0,64) \$
Actions de série F	2,12 \$	(0,68) \$
Actions de série FV	1,93 \$	(0,81) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1,01 \$	(0,16) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	0,49 \$	(0,21) \$
Actions de série W	0,99 \$	(0,16) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 476 \$	(2 843) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	2	1
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(67)	(1 967)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 593)	6 284
Achats de placements et de dérivés	(16 611)	(16 314)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	23 687	14 559
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 834)	(1 765)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(1)	(3)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(399)	(258)
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(38)	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(384)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	5	6
Augmentation (diminution) des charges à payer	10	12
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	6 253	(2 288)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(226)	(238)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	7 444	18 844
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(14 107)	(13 101)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 889)	5 505
Gain (perte) de change	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(636)	3 217
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 230	3 216
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 592 \$	6 432 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	62 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	543 \$	497 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(422) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion		
Actions de série OPC	59 545 \$	64 901 \$	Actions de série OPC	(445) \$	(1 037) \$
Actions de série F	23 398	21 612	Actions de série F	(597)	(129)
Actions de série FV	527	349	Actions de série FV	-	(277)
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	14 771	19 697	Actions de série Q	(119)	(276)
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	14 949	16 097	Actions de série V	(731)	-
Actions de série W	11 585	13 611	Actions de série W	(381)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	124 775	136 267		(2 273)	(1 719)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	(6 510)	5 400
Actions de série OPC	3 854	(1 523)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	1 683	(530)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	37	(9)	Actions de série OPC	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série Q	1 087	(222)	Actions de série FV	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	931	(403)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	884	(156)	Actions de série T	-	-
	8 476	(2 843)	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	1 968	6 755	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	2 191	6 418	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	12	362	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	1 131	1 676	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	1 296	2 926	Actions de série V	-	-
Actions de série W	782	505	Actions de série W	-	-
	7 380	18 642	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	153	122	Actions de série F	-	-
Actions de série F	1 133	991	Actions de série FV	(13)	(8)
Actions de série FV	288	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	-	277	Actions de série T	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série V	(404)	(435)
Actions de série V	-	188	Actions de série W	(417)	(443)
Actions de série W	-	41		(417)	(443)
	1 574	1 619	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 549	2 114
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	58 718	63 862
Actions de série F	-	-	Actions de série F	24 206	26 766
Actions de série FV	6	3	Actions de série FV	593	420
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	14 866	16 703
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	140	152	Actions de série V	15 611	17 493
Actions de série W	-	-	Actions de série W	12 330	13 137
	146	155	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	126 324 \$	138 381 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(6 357)	(5 356)			
Actions de série F	(3 602)	(1 596)			
Actions de série FV	(264)	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(2 004)	(4 449)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	(570)	(1 032)			
Actions de série W	(540)	(864)			
	(13 337)	(13 297)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (27,3 %)				FNB – Titres à revenu fixe internationaux (3,0 %)			
134 899	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I [†]	5 337 163	6 100 480	161 647	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF [†]	4 627 180	3 761 526
624 217	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	6 826 987	7 338 608	FNB – Actions américaines (8,0 %)			
81 711	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I [†]	862 230	1 229 630	61 313	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF [†]	2 625 314	2 504 636
263 086	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	2 620 829	2 481 712	319 097	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	6 325 951	6 235 155
104 707	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S [†]	1 019 908	1 232 500	2 353	iShares Core S&P 500 ETF	1 278 640	1 307 267
383 586	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	4 129 525	4 965 291	Fonds à revenu fixe (46,6 %)			
409 913	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I [†]	3 957 483	4 947 653	301 612	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	2 908 745	2 502 597
210 095	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série I [†]	2 020 777	2 442 142	2 554 341	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	25 980 363	23 840 685
230 503	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I [†]	3 165 420	3 764 929	580 558	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	5 603 854	4 955 003
		29 940 322	34 502 945	3 194 292	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	30 518 934	27 597 401
						65 011 896	58 895 686
FNB – Actions canadiennes (2,4 %)				Obligations d'État (4,1 %)			
76 349	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF [†]	2 366 946	2 456 911	2 445 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	3 322 816	3 469 122
15 845	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	501 252	505 931	1 235 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	1 748 987	1 711 874
		2 868 198	2 962 842			5 071 803	5 180 996
FNB – Actions internationales (7,0 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
52 144	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	1 436 943	1 245 720	(11 820) –			
75 979	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF [†]	2 561 282	2 514 905	Total des placements (98,4 %)			
125 439	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	3 710 206	3 754 389	Contrats de change à terme (0,1 %)			
17 384	iShares MSCI Japan ETF	1 353 257	1 378 891	Voir Tableau A – 132 420			
		9 061 688	8 893 905	Total du portefeuille (98,5 %)			
				126 799 172 124 377 378			
				FNB – Fonds négocié en bourse			
				† Fonds géré par Placements AGF Inc.			
<p>Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.</p>							

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
1 828 854 CAD	1 334 000 USD	1,3710	21 avril 2023	26 507	Banque de Montréal	A
1 920 635 CAD	1 401 000 USD	1,3709	21 avril 2023	27 765	Citigroup Global Markets Inc.	A
2 012 393 CAD	1 468 000 USD	1,3708	21 avril 2023	29 001	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
1 646 655 CAD	1 201 000 USD	1,3711	21 avril 2023	24 002	State Street Bank and Trust Company	AA
1 738 321 CAD	1 268 000 USD	1,3709	21 avril 2023	25 145	La Banque Toronto-Dominion	AA
				132 420		

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un rendement à long terme à faible risque, en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement de revenu, d'obligations, de titres du marché monétaire et d'actions.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023		(%)
Fonds à revenu fixe	46,6	
Fonds d'actions	27,3	
FNB – Actions américaines	8,0	
FNB – Actions internationales	7,0	
Obligations d'État	4,1	
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	3,0	
FNB – Actions canadiennes	2,4	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3	
Contrats de change à terme	0,1	
Autres actifs (passifs) nets	0,2	
30 septembre 2022		(%)
Fonds à revenu fixe	45,3	
Fonds d'actions	28,6	
FNB – Actions internationales	7,3	
FNB – Actions américaines	6,0	
Obligations d'État	4,2	
FNB – Actions canadiennes	3,8	
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	2,9	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8	
Contrats de change à terme	(0,1)	
Autres actifs (passifs) nets	0,2	

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	2 457	4,0
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	3 761	2,9
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	1 246	2,5
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	2 442	2,4
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	2 515	2,3
Fonds d'actions européennes AGF	1 232	2,2
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 505	2,0
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	6 235	1,7
Fonds de revenu fixe Plus AGF	23 841	1,5
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	3 754	1,5
Fonds d'obligations à rendement global AGF	27 597	1,2
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	2 503	1,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	4 955	1,0
Fonds d'actions mondiales AGF	4 948	0,9
Fonds de croissance américaine AGF	6 100	0,7
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	3 765	0,6
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	1 230	0,5
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	7 339	0,4
Fonds des marchés émergents AGF	2 482	0,4
Fonds mondial de dividendes AGF	4 965	0,2
iShares MSCI Japan ETF	1 379	0,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	506	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	1 307	0,0

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions canadiennes AGFiQ	2 437	4,1
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	2 448	3,0
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	3 673	3,0
FNB Actions internationales AGFiQ	1 230	2,6
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	2 468	2,4
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	1 213	2,3
Fonds d'actions européennes AGF	1 241	2,3
FNB Actions américaines AGFiQ	2 427	2,1
Fonds de croissance américaine AGF	6 220	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	22 619	1,5
Fonds d'obligations à rendement global AGF	26 409	1,3
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	3 511	1,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. - couv. \$CAN AGFiQ	3 812	1,3
Fonds d'actions mondiales AGF	4 955	1,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	4 954	1,0
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	2 528	0,7
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	3 664	0,6
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	1 205	0,5
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	8 502	0,4
Fonds des marchés émergents AGF	2 448	0,3
Fonds mondial de dividendes AGF	4 966	0,2
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	2 340	0,0
iShares MSCI Japan ETF	509	0,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	124	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	1 301	0,0

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 5 % des indices de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	5 635	5 621
Indice MSCI Monde (tous pays)	3 226	3 165
Indice de référence mixte	5 724	6 114

L'indice de référence mixte est composé à 36 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 30 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 24 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg et à 10 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	8 021	(9 014)	(993)	(0,8)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	7 127	(2 486)	4 641	3,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 20 000 \$ (93 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	25 665	-	-	25 665
Instruments de créance	-	5 181	-	5 181
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	93 399	-	-	93 399
Total des placements	119 064	5 181	-	124 245
Actifs dérivés	-	132	-	132
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	25 045	-	-	25 045
Instruments de créance	-	5 186	-	5 186
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	92 159	-	-	92 159
Total des placements	117 204	5 186	-	122 390
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(87)	-	(87)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	4	100,0	0	100,0

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	3 333	1 628
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	3 504	1 711

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	19 067 \$	15 344 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	17	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	542	339
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	-	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	11	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	8	7
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	3	6
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	219	75
	19 867	15 771
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	5
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	6	4
Charges à payer [note 7 b)]	41	14
Montant à payer pour le rachat d'actions	15	3
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	53	68
	117	94
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	19 750 \$	15 677 \$
Placements, au coût (note 2)	17 504 \$	15 356 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	12 999 \$	9 639 \$
Actions de série F	2 876 \$	2 453 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	1 675 \$	1 534 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	2 200 \$	2 051 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	41,43 \$	37,07 \$
Actions de série F	48,55 \$	43,16 \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	18,44 \$	16,28 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	18,19 \$	16,05 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	95 \$	77 \$
Distributions des fonds sous-jacents	257	327
Intérêts à distribuer (note 2)	5	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	168	588
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 575	(785)
Gain (perte) net sur les placements	2 100	207
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(2)	2
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	22	(1)
Gain (perte) net sur les dérivés	20	1
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	0	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(1)	2
Total des revenus (pertes), montant net	2 119	210
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	119	129
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	32	34
Rapports annuels et intermédiaires	7	6
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	1	2
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	11	11
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	17	18
Retenues d'impôts étrangers	2	2
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	1
Total des charges	197	211
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(40)	(42)
Charges, montant net	157	169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 962 \$	41 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	1 176 \$	(10) \$
Actions de série F	309 \$	(0) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	201 \$	24 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	276 \$	27 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	4,63 \$	(0,04) \$
Actions de série F	5,38 \$	(0,00) \$
Actions de série FV	- \$	- \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	2,19 \$	0,21 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	- \$	- \$
Actions de série W	2,12 \$	0,21 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 962 \$	41 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(166)	(590)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 597)	786
Achats de placements et de dérivés	(3 820)	(1 980)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	2 084	2 518
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(255)	(325)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	3	4
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	(15)	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(144)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	2	-
Augmentation (diminution) des charges à payer	27	10
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 919)	463
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	3 630	1 304
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(1 507)	(893)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 123	411
Gain (perte) de change	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	204	874
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	339	194
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	542 \$	1 068 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	99 \$	81 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouverts*	(159) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion		
Actions de série OPC	9 639 \$	10 886 \$	Actions de série OPC	(3) \$	(71) \$
Actions de série F	2 453	2 107	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	1 534	2 011	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	2 051	2 230	Actions de série W	(15)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	15 677	17 234		(18)	(71)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	2 111	411
Actions de série OPC	1 176	(10)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	309	(0)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	-	-	Actions de série OPC	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série Q	201	24	Actions de série FV	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	276	27	Actions de série T	-	-
	1 962	41	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	3 115	1 003	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	372	369	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	38	49	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	2	14	Actions de série W	-	-
	3 527	1 435		-	-
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion			Distributions de capital (note 5) :		
Actions de série OPC	16	215	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	11	8	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	6	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	-	-	Actions de série V	-	-
Actions de série W	77	-	Actions de série W	-	-
	110	223		-	-
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	4 073	452
Actions de série OPC	-	-	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série F	-	-	Actions de série OPC	12 999	11 000
Actions de série FV	-	-	Actions de série F	2 876	2 418
Actions de série O	-	-	Actions de série FV	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série Q	1 675	2 022
Actions de série V	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série W	-	-	Actions de série V	-	-
	-	-	Actions de série W	2 200	2 246
Paiements au rachat d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	19 750 \$	17 686 \$
Actions de série OPC	(944)	(1 023)			
Actions de série F	(269)	(66)			
Actions de série FV	-	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(104)	(62)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	-	-			
Actions de série W	(191)	(25)			
	(1 508)	(1 176)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (62,9 %)				FNB – Actions internationales (suite)			
103 337	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I*	4 081 737	4 673 164	13 652	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF*	386 604	389 628
49 606	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I*	531 328	583 189	3 272	iShares MSCI Japan ETF	245 149	259 534
142 986	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I*	1 389 548	1 348 803			2 801 867	2 775 569
65 882	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S*	672 965	775 492	FNB – Actions américaines (19,6 %)			
74 649	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I*	806 841	966 287	42 596	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF*	1 710 865	1 740 047
176 226	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I*	1 778 655	2 127 052	28 641	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF*	553 629	559 645
66 741	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série I*	641 182	775 792	2 829	iShares Core S&P 500 ETF	1 532 568	1 571 721
71 638	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I*	1 005 957	1 170 103			3 797 062	3 871 413
		10 908 213	12 419 882	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
				Total des placements (96,5 %)			
				Contrats de change à terme (0,1 %)			
				Voir Tableau A			
				Total du portefeuille (96,6 %)			
				17 504 044 19 066 864			
				-			
				16 791			
				Total du portefeuille (96,6 %)			
				17 504 044 19 083 655			
FNB – Actions internationales (14,0 %)				FNB – Fonds négocié en bourse			
16 142	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF*	440 240	385 632	* Fonds géré par Placements AGF Inc.			
29 142	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF*	962 179	964 600	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.			
25 933	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF*	767 695	776 175				

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
231 691 CAD	169 000 USD	1,3710	21 avril 2023	3 359	Banque de Montréal	A
244 021 CAD	178 000 USD	1,3709	21 avril 2023	3 528	Citigroup Global Markets Inc.	A
254 976 CAD	186 000 USD	1,3708	21 avril 2023	3 674	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
208 403 CAD	152 000 USD	1,3711	21 avril 2023	3 038	State Street Bank and Trust Company	AA
220 717 CAD	161 000 USD	1,3709	21 avril 2023	3 192	La Banque Toronto-Dominion	AA
				16 791		

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant dans des fonds communs de placement d'actions du monde entier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	62,9
FNB – Actions américaines	19,6
FNB – Actions internationales	14,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,7

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	62,7
FNB – Actions américaines	19,9
FNB – Actions internationales	15,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	(0,0)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	1 740	1,4
Fonds d'actions européennes AGF	776	1,4
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	390	1,0
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	965	0,9
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	386	0,8
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	776	0,8
Fonds de croissance américaine AGF	4 673	0,5
Fonds d'actions mondiales AGF	2 127	0,4
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	776	0,3
Fonds des marchés émergents AGF	1 349	0,2
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	1 170	0,2
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	559	0,2
Fonds mondial de dividendes AGF	966	0,0
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	583	0,0
iShares MSCI Japan ETF	259	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	1 572	0,0

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2022		
FNB Actions américaines AGFiQ	1 388	1,2
Fonds d'actions européennes AGF	627	1,2
Fonds de croissance américaine AGF	3 627	0,9
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	777	0,8
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	618	0,8
FNB Actions internationales AGFiQ	307	0,6
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	303	0,6
Fonds d'actions mondiales AGF	1 719	0,4
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	591	0,2
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	929	0,2
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	472	0,2
Fonds des marchés émergents AGF	922	0,1
Fonds mondial de dividendes AGF	782	0,0
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	613	0,0
iShares MSCI Japan ETF	194	0,0
Vanguard FTSE Europe ETF	92	0,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	126	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	1 257	0,0

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	8 290	2 593
Indice composé S&P/TSX	7 143	1 987

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 878	(1 143)	735	3,7

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 674	(146)	1 528	9,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 15 000 \$ (31 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	6 647	-	-	6 647
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	12 420	-	-	12 420
Total des placements	19 067	-	-	19 067
Actifs dérivés	-	17	-	17
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 507	-	-	5 507
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	9 837	-	-	9 837
Total des placements	15 344	-	-	15 344
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(5)	-	(5)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	0	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	0	100,0	0	100,0

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	-	87
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	-	93

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	39 016 \$	37 386 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	40	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	480	713
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	1	511
Montant à recevoir sur la vente de placements	9	7
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	17	13
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	50	17
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	445	148
	40 058	38 795
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	12
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	11	9
Charges à payer [note 7 b)]	61	49
Montant à payer pour le rachat d'actions	10	-
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	12	-
Montant à payer pour l'achat de placements	39	466
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	131	125
	264	661
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	39 794 \$	38 134 \$
Placements, au coût (note 2)	36 148 \$	37 631 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	21 093 \$	19 903 \$
Actions de série F	7 014 \$	6 235 \$
Actions de série FV	159 \$	54 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	6 174 \$	8 030 \$
Actions de série T	1 491 \$	1 006 \$
Actions de série V	1 000 \$	730 \$
Actions de série W	2 863 \$	2 176 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	36,49 \$	33,02 \$
Actions de série F	43,07 \$	38,72 \$
Actions de série FV	33,66 \$	31,09 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	16,80 \$	15,01 \$
Actions de série T	11,05 \$	10,43 \$
Actions de série V	16,93 \$	15,73 \$
Actions de série W	16,75 \$	14,97 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	214 \$	178 \$
Distributions des fonds sous-jacents	644	780
Intérêts à distribuer (note 2)	22	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	414	902
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 113	(1 445)
Gain (perte) net sur les placements	4 407	415
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(5)	4
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	52	(2)
Gain (perte) net sur les dérivés	47	2
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	1	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(6)	6
Total des revenus (pertes), montant net	4 449	423
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	260	272
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	38	40
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	1	2
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	13
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	34	36
Retenues d'impôts étrangers	3	4
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	4
Total des charges	366	386
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(30)	(32)
Charges, montant net	336	354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 113 \$	69 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	2 106 \$	(52) \$
Actions de série F	707 \$	7 \$
Actions de série FV	9 \$	0 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	851 \$	83 \$
Actions de série T	107 \$	(2) \$
Actions de série V	76 \$	(3) \$
Actions de série W	257 \$	36 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	3,53 \$	(0,09) \$
Actions de série F	4,37 \$	0,04 \$
Actions de série FV	2,66 \$	0,05 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	2,01 \$	0,15 \$
Actions de série T	0,88 \$	(0,02) \$
Actions de série V	1,56 \$	(0,05) \$
Actions de série W	1,70 \$	0,22 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 113 \$	69 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(409)	(906)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 165)	1 447
Achats de placements et de dérivés	(4 288)	(3 782)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	6 357	5 528
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(606)	(748)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	(4)	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(33)	(17)
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	6	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(297)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	2	2
Augmentation (diminution) des charges à payer	12	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 688	1 587
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(51)	(44)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	2 976	2 832
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(4 846)	(2 753)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 921)	35
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(233)	1 622
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	713	260
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	480 \$	1 882 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	224 \$	189 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(291) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion		
Actions de série OPC	19 903 \$	21 952 \$	Actions de série OPC	(783) \$	(335) \$
Actions de série F	6 235	6 350	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	54	39	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	8 030	8 691	Actions de série Q	(112)	-
Actions de série T	1 006	1 251	Actions de série T	-	-
Actions de série V	730	850	Actions de série V	-	-
Actions de série W	2 176	2 763	Actions de série W	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	38 134	41 896	(895)	(335)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	(2 370)	148
Actions de série OPC	2 106	(52)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	707	7	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	9	0	Actions de série OPC	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série Q	851	83	Actions de série FV	-	-
Actions de série T	107	(2)	Actions de série O	-	-
Actions de série V	76	(3)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	257	36	Actions de série T	-	-
	4 113	69	Actions de série V	-	-
			Actions de série W	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Dividendes sur les gains en capital		
Produit de l'émission d'actions rachetables			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	1 073	2 216	Actions de série F	-	-
Actions de série F	219	324	Actions de série FV	-	-
Actions de série FV	99	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	18	190	Actions de série T	-	-
Actions de série T	173	17	Actions de série V	-	-
Actions de série V	122	1	Actions de série W	-	-
Actions de série W	152	-			
	1 856	2 748	Dividendes de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	-	11	Actions de série F	-	-
Actions de série F	40	425	Actions de série FV	(3)	(1)
Actions de série FV	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	-	47	Actions de série T	(58)	(51)
Actions de série T	407	-	Actions de série V	(22)	(21)
Actions de série V	91	-	Actions de série W	-	-
Actions de série W	303	-			
	841	483	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 660	144
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	21 093	21 583
Actions de série F	-	-	Actions de série F	7 014	6 915
Actions de série FV	1	0	Actions de série FV	159	38
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	6 174	8 924
Actions de série T	16	17	Actions de série T	1 491	1 195
Actions de série V	3	3	Actions de série V	1 000	830
Actions de série W	-	-	Actions de série W	2 863	2 555
	20	20	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	39 794 \$	42 040 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(1 206)	(2 209)			
Actions de série F	(187)	(191)			
Actions de série FV	(1)	-			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(2 613)	(87)			
Actions de série T	(160)	(37)			
Actions de série V	-	-			
Actions de série W	(25)	(244)			
	(4 192)	(2 768)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (52,8 %)				FNB – Actions américaines (14,8 %)			
136 887	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I [†]	5 322 903	6 190 415	57 897	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF [†]	2 230 711	2 365 093
197 251	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	2 038 247	2 318 983	60 130	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	1 176 133	1 174 940
51 636	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I [†]	511 465	777 039	4 250	iShares Core S&P 500 ETF	2 306 426	2 361 192
248 268	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	2 401 842	2 341 935	Fonds à revenu fixe (12,7 %)			
99 707	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S [†]	967 779	1 173 636	167 334	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	1 694 139	1 561 793
120 812	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	1 215 169	1 563 835	136 537	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	1 321 677	1 165 328
290 760	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I [†]	2 905 341	3 509 477	271 216	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	2 544 169	2 343 201
99 664	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série I [†]	914 439	1 158 489	Obligations d'État (1,8 %)			
121 137	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I [†]	1 625 340	1 978 597	260 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	353 346	368 904
		17 902 525	21 012 406	255 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	361 127	353 464
						714 473	722 368
FNB – Actions canadiennes (2,0 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
24 066	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF [†]	707 238	774 444	(4 314) –			
FNB – Actions internationales (13,9 %)				Total des placements (98,0 %)			
16 491	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	456 543	393 970	36 148 400 39 016 077			
59 578	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF [†]	1 950 643	1 972 032	Contrats de change à terme (0,1 %)			
52 518	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	1 549 157	1 571 864	Voir Tableau A – 39 793			
27 699	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF [†]	780 768	790 529	Total du portefeuille (98,1 %)			
10 173	iShares MSCI Japan ETF	818 112	806 917	36 148 400 39 055 870			
		5 555 223	5 535 312				

FNB – Fonds négocié en bourse

[†] Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
549 753 CAD	401 000 USD	1,3710	21 avril 2023	7 968	Banque de Montréal	A
577 150 CAD	421 000 USD	1,3709	21 avril 2023	8 343	Citigroup Global Markets Inc.	A
604 540 CAD	441 000 USD	1,3708	21 avril 2023	8 712	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
494 956 CAD	361 000 USD	1,3711	21 avril 2023	7 214	State Street Bank and Trust Company	AA
522 319 CAD	381 000 USD	1,3709	21 avril 2023	7 556	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>39 793</u>		

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant principalement dans des fonds d'actions, mais aussi dans des fonds de revenu et des fonds d'obligations.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023 (%)

Fonds d'actions	52,8
FNB – Actions américaines	14,8
FNB – Actions internationales	13,9
Fonds à revenu fixe	12,7
FNB – Actions canadiennes	2,0
Obligations d'État	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,7

30 septembre 2022 (%)

Fonds d'actions	54,5
FNB – Actions internationales	13,9
FNB – Actions américaines	13,8
Fonds à revenu fixe	12,0
FNB – Actions canadiennes	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Obligations d'État	1,8
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
Fonds d'actions européennes AGF	1 174	2,1
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	791	2,0
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 365	1,9
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	1 972	1,8
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	774	1,3
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	1 159	1,1
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	394	0,8
Fonds de croissance américaine AGF	6 190	0,7
Fonds d'actions mondiales AGF	3 509	0,6
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 572	0,6
Fonds des marchés émergents AGF	2 342	0,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – cov. \$CAN AGF	1 175	0,3
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	1 979	0,3
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	777	0,3
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1 165	0,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	2 319	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	2 343	0,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 562	0,1
Fonds mondial de dividendes AGF	1 564	0,1
iShares MSCI Japan ETF	807	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	2 361	0,0

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2022		
Fonds d'actions européennes AGF	1 149	2,1
FNB Actions américaines AGFiQ	2 225	2,0
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	1 873	1,8
FNB Actions internationales AGFiQ	755	1,6
Fonds de croissance américaine AGF	6 088	1,5
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	748	1,4
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	1 134	1,4
FNB Actions canadiennes AGFiQ	748	1,3
Fonds d'actions mondiales AGF	3 386	0,7
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	1 474	0,5
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – cov. \$CAN AGFiQ	1 193	0,4
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	1 874	0,3
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	749	0,3
Fonds des marchés émergents AGF	2 271	0,3
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1 137	0,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	2 614	0,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 533	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1 914	0,1
Fonds mondial de dividendes AGF	1 508	0,1
iShares MSCI Japan ETF	470	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	1 826	0,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	26	0,0

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	14 930	5 670
Indice agrégé mondial Bloomberg	10 105	554
Indice de référence mixte	18 037	7 021

L'indice de référence mixte est composé à 72 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 20 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg et à 8 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	3 902	(2 709)	1 193	3,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	2 996	(352)	2 644	6,9

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 24 000 \$ (53 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	12 211	-	-	12 211
Instruments de créance	-	722	-	722
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	26 083	-	-	26 083
Total des placements	38 294	722	-	39 016
Actifs dérivés	-	40	-	40
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	11 339	-	-	11 339
Instruments de créance	-	691	-	691
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	25 356	-	-	25 356
Total des placements	36 695	691	-	37 386
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(12)	-	(12)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	1	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	1	100,0	0	100,0

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	354	323
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	373	340

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	672 355 \$	639 151 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	714	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 991	30 005
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission d'actions	590	667
Montant à recevoir sur la vente de placements	732	837
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	250	252
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	3 098	494
Impôts à recouvrer (note 5)	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes (note 5)	1 003	239
	682 733	671 645
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	465
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	153	131
Charges à payer [note 7 b)]	105	65
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 446	938
Montant à payer pour les dividendes et les distributions	185	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 653	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts à payer (note 5)	445	239
	4 987	1 838
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (note 2)	677 746 \$	669 807 \$
Placements, au coût (note 2)	705 703 \$	697 941 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		
Actions de série OPC	268 670 \$	273 336 \$
Actions de série F	228 066 \$	211 309 \$
Actions de série FV	19 982 \$	18 288 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	54 112 \$	59 339 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	37 779 \$	38 469 \$
Actions de série W	69 137 \$	69 066 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action (note 6)		
Actions de série OPC	11,54 \$	10,96 \$
Actions de série F	12,41 \$	11,73 \$
Actions de série FV	9,91 \$	9,62 \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	13,28 \$	12,49 \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	8,11 \$	7,91 \$
Actions de série W	13,25 \$	12,46 \$

Approuvé par le conseil d'administration



Blake C. Goldring, administrateur



Louise Morwick, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR ACTION

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 882 \$	1 086 \$
Distributions des fonds sous-jacents	13 806	11 765
Intérêts à distribuer (note 2)	629	4
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1 043)	3 905
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	25 442	(26 664)
Gain (perte) net sur les placements	40 716	(9 904)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(262)	156
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 179	(18)
Gain (perte) net sur les dérivés	917	138
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	28	1
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(412)	104
Total des revenus (pertes), montant net	41 249	(9 661)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	3 532	3 761
Frais de service aux porteurs d'actions et frais d'administration [note 7 c)]	140	146
Rapports annuels et intermédiaires	11	10
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	4	5
Frais juridiques	1	-
Droits d'inscription	41	38
Jetons de présence et dépenses des administrateurs	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Impôts sur le revenu (note 5)	-	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	478	506
Retenues d'impôts étrangers	8	19
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	25	54
Total des charges	4 247	4 547
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(16)	(19)
Charges, montant net	4 231	4 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	37 018 \$	(14 189) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités		
Actions de série OPC	13 898 \$	(6 939) \$
Actions de série F	12 297 \$	(4 008) \$
Actions de série FV	1 057 \$	(322) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	3 518 \$	(867) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	1 986 \$	(905) \$
Actions de série W	4 262 \$	(1 148) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action (note 2)		
Actions de série OPC	0,58 \$	(0,28) \$
Actions de série F	0,68 \$	(0,25) \$
Actions de série FV	0,55 \$	(0,19) \$
Actions de série O	- \$	- \$
Actions de série Q	0,80 \$	(0,16) \$
Actions de série T	- \$	- \$
Actions de série V	0,42 \$	(0,19) \$
Actions de série W	0,80 \$	(0,18) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	37 018 \$	(14 189) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	278	237
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	1 305	(4 061)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 621)	26 682
Achats de placements et de dérivés	(91 737)	(123 176)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	96 581	63 388
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(11 153)	(9 644)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir sur les frais de gestion répartis	2	(36)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(2 604)	(1 745)
Variation nette des impôts à recouvrer/à payer	206	-
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	(764)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	22	36
Augmentation (diminution) des charges à payer	40	27
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 573	(62 481)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes et distributions de capital versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des réinvestissements	(989)	(952)
Produit sur actions rachetables émises ou entrées dans la Catégorie par conversion	58 785	159 275
Sommes versées au rachat d'actions rachetables et pour les actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion	(86 105)	(77 890)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(28 309)	80 433
Gain (perte) de change	(278)	(237)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(25 736)	17 952
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	30 005	27 159
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 991 \$	44 874 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	314 \$	3 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 238 \$	1 444 \$
Impôts sur le revenu (payés) recouvrés*	(558) \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			Valeur des actions rachetables sorties de la Catégorie par conversion		
Actions de série OPC	273 336 \$	286 918 \$	Actions de série OPC	(3 167) \$	(7 660) \$
Actions de série F	211 309	181 927	Actions de série F	(747)	(630)
Actions de série FV	18 288	17 373	Actions de série FV	(100)	(98)
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	59 339	71 511	Actions de série Q	(2 532)	(1 966)
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	38 469	41 714	Actions de série V	(757)	(304)
Actions de série W	69 066	85 611	Actions de série W	(1 303)	(478)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	669 807	685 054		(8 606)	(11 136)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur actions rachetables	(27 549)	81 408
Actions de série OPC	13 898	(6 939)	Dividendes aux porteurs d'actions rachetables (note 5) :		
Actions de série F	12 297	(4 008)	Dividendes sur les actions ordinaires		
Actions de série FV	1 057	(322)	Actions de série OPC	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série F	-	-
Actions de série Q	3 518	(867)	Actions de série FV	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série V	1 986	(905)	Actions de série Q	-	-
Actions de série W	4 262	(1 148)	Actions de série T	-	-
	37 018	(14 189)	Actions de série V	-	-
Opérations sur actions rachetables (note 6) :			Actions de série W	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables			Dividendes sur les gains en capital		
Actions de série OPC	17 150	61 938	Actions de série OPC	-	-
Actions de série F	32 291	73 094	Actions de série F	-	-
Actions de série FV	3 156	2 976	Actions de série FV	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	1 255	3 905	Actions de série Q	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	1 065	4 850	Actions de série V	-	-
Actions de série W	2 371	8 561	Actions de série W	-	-
	57 288	155 324	Distributions de capital (note 5) :		
Produit sur actions rachetables entrées dans la Catégorie par conversion			Actions de série OPC	-	-
Actions de série OPC	2 902	3 746	Actions de série F	-	-
Actions de série F	3 911	6 402	Actions de série FV	(504)	(470)
Actions de série FV	97	146	Actions de série O	-	-
Actions de série O	-	-	Actions de série Q	-	-
Actions de série Q	439	518	Actions de série T	-	-
Actions de série T	-	-	Actions de série V	(1 026)	(1 092)
Actions de série V	365	398	Actions de série W	(1 530)	(1 562)
Actions de série W	202	378		(1 530)	(1 562)
	7 916	11 588	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	7 939	65 657
Réinvestissement des dividendes et des distributions aux porteurs d'actions rachetables			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période		
Actions de série OPC	-	-	Actions de série OPC	268 670	306 519
Actions de série F	-	-	Actions de série F	228 066	232 135
Actions de série FV	62	85	Actions de série FV	19 982	18 385
Actions de série O	-	-	Actions de série O	-	-
Actions de série Q	-	-	Actions de série Q	54 112	68 418
Actions de série T	-	-	Actions de série T	-	-
Actions de série V	294	337	Actions de série V	37 779	40 220
Actions de série W	-	-	Actions de série W	69 137	85 034
	356	422	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	677 746 \$	750 711 \$
Paiements au rachat d'actions rachetables					
Actions de série OPC	(35 449)	(31 484)			
Actions de série F	(30 995)	(24 650)			
Actions de série FV	(2 074)	(1 305)			
Actions de série O	-	-			
Actions de série Q	(7 907)	(4 683)			
Actions de série T	-	-			
Actions de série V	(2 617)	(4 778)			
Actions de série W	(5 461)	(7 890)			
	(84 503)	(74 790)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (20,6 %)				Fonds à revenu fixe (suite)			
4 500 996	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	48 859 193	52 915 958	14 492 393	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	146 425 935	135 263 305
5 700 886	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	63 120 870	73 794 548	1 676 122	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série I [†]	22 885 026	20 079 104
1 138 879	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série I [†]	11 382 214	13 238 331	5 507 509	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	53 667 751	47 006 036
		123 362 277	139 948 837	19 590 727	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	188 666 704	169 256 044
FNB – Actions internationales (3,8 %)				Obligations d'État (4,5 %)			
282 410	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	8 067 149	6 746 775	14 040 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	19 080 707	19 920 848
451 404	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	12 970 878	13 510 522	7 415 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	10 501 006	10 278 170
70 392	iShares MSCI Japan ETF	5 863 171	5 583 461			29 581 713	30 199 018
		26 901 198	25 840 758	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
FNB – Titres à revenu fixe internationaux (4,0 %)							
1 163 590	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF [†]	32 080 107	27 076 739	Total des placements (99,2 %)			
FNB – Actions américaines (6,5 %)				Contrats de change à terme (0,1 %)			
1 707 536	FNB neutre du marché Anti-bêta E.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	33 062 382	33 365 253	Voir Tableau A			
19 010	iShares Core S&P 500 ETF	10 330 195	10 561 474	Total du portefeuille (99,3 %)			
		43 392 577	43 926 727	705 702 926 673 068 857			
Fonds à revenu fixe (59,8 %)				FNB – Fonds négocié en bourse			
4 068 500	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	38 794 171	33 757 973	† Fonds géré par Placements AGF Inc.			

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables total (« actif net ») de la Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
9 868 134 CAD	7 198 000 USD	1,3710	21 avril 2023	143 025	Banque de Montréal	A
10 361 286 CAD	7 558 000 USD	1,3709	21 avril 2023	149 786	Citigroup Global Markets Inc.	A
10 854 311 CAD	7 918 000 USD	1,3708	21 avril 2023	156 421	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
8 883 163 CAD	6 479 000 USD	1,3711	21 avril 2023	129 484	State Street Bank and Trust Company	AA
9 374 319 CAD	6 838 000 USD	1,3709	21 avril 2023	135 600	La Banque Toronto-Dominion	AA
				714 316		

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un revenu à court terme élevé en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds d'actions, d'obligations et de revenu, qui peuvent inclure des fiducies de revenu, des fiducies de redevances et des fonds de placement immobilier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023 (%)

Fonds à revenu fixe	59,8
Fonds d'actions	20,6
FNB – Actions américaines	6,5
Obligations d'État	4,5
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	4,0
FNB – Actions internationales	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022 (%)

Fonds à revenu fixe	57,2
Fonds d'actions	21,6
FNB – Actions internationales	4,8
Obligations d'État	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	3,9
FNB – Actions américaines	3,4
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	27 077	20,8
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	33 758	14,0
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	6 747	13,4
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	13 238	13,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	47 006	9,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	33 365	9,3
Fonds de revenu fixe Plus AGF	135 263	8,5
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	20 079	7,7
Fonds d'obligations à rendement global AGF	169 256	7,3
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	13 511	5,3
Fonds mondial de dividendes AGF	73 795	3,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	52 916	2,7
iShares MSCI Japan ETF	5 583	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	10 562	0,0

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2022		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	26 269	21,4
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	13 066	16,1
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	6 500	12,3
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	33 860	10,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	46 531	9,2
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	19 610	8,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	121 029	8,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	161 901	8,0
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	18 789	6,9
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	20 543	6,9
Fonds mondial de dividendes AGF	73 201	3,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	58 140	3,1
iShares MSCI Japan ETF	4 706	0,0
Vanguard FTSE Europe ETF	1 861	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	2 470	0,0

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 15 % des indices de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des actions de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des actions de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé mondial Bloomberg	42 617	12 055
Indice MSCI Monde (tous pays)	41 559	42 818
Indice de référence mixte	81 520	85 437

L'indice de référence mixte est composé à 60 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 15 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 15 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) et à 10 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	46 391	(48 627)	(2 236)	(0,3)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	51 485	(13 339)	38 146	5,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 45 000 \$ (763 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	96 845	-	-	96 845
Instruments de créance	-	30 199	-	30 199
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	545 311	-	-	545 311
Total des placements	642 156	30 199	-	672 355
Actifs dérivés	-	714	-	714
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	81 137	-	-	81 137
Instruments de créance	-	30 676	-	30 676
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	527 338	-	-	527 338
Total des placements	608 475	30 676	-	639 151
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(465)	-	(465)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

(CATÉGORIE DU GROUPE MONDIAL AVANTAGE FISCAL AGF LIMITÉE)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	28	100,0	1	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	28	100,0	1	100,0

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	11 482	10 849
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	12 070	11 422

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	914 609 \$	368 268 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	60 160	36 113
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	1 428	1 330
Montant à recevoir sur la vente de placements	21 739	223
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	437	132
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	998 373	406 066
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	121	33
Charges à payer [note 7 b)]	135	109
Montant à payer pour le rachat de parts	117	520
Montant à payer pour les distributions	10	7
Montant à payer pour l'achat de placements	60 249	222
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	60 632	891
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	937 741 \$	405 175 \$
Placements, au coût (note 2)	830 513 \$	332 424 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	256 706 \$	79 288 \$
Parts de série F	8 053 \$	3 234 \$
Parts de série FV	111 \$	63 \$
Parts de série I	284 977 \$	278 889 \$
Parts de série O	382 822 \$	37 897 \$
Parts de série Q	4 600 \$	4 972 \$
Parts de série T	91 \$	73 \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	381 \$	759 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	43,08 \$	40,91 \$
Parts de série F	45,01 \$	42,48 \$
Parts de série FV	51,04 \$	48,05 \$
Parts de série I	45,22 \$	42,65 \$
Parts de série O	46,15 \$	42,65 \$
Parts de série Q	46,16 \$	43,55 \$
Parts de série T	45,05 \$	43,37 \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	51,53 \$	48,62 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	4 354 \$	2 183 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	120	5
Gain (perte) net réalisé sur les placements	294	20 696
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	48 252	2 759
Gain (perte) net sur les placements	53 020	25 643
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	3	2
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(1 246)	(517)
Total des revenus (pertes), montant net	51 777	25 128
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 563	610
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	162	104
Rapports annuels et intermédiaires	9	9
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	15	14
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	19	13
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	167	74
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	613	321
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	249	68
Total des charges	2 805	1 221
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(32)	(9)
Charges, montant net	2 773	1 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	49 004 \$	23 916 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	10 072 \$	2 302 \$
Parts de série F	353 \$	152 \$
Parts de série FV	7 \$	2 \$
Parts de série I	27 524 \$	20 999 \$
Parts de série O	10 492 \$	- \$
Parts de série Q	470 \$	404 \$
Parts de série T	6 \$	2 \$
Parts de série V	- \$	0 \$
Parts de série W	80 \$	55 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,72 \$	1,75 \$
Parts de série F	2,69 \$	2,31 \$
Parts de série FV	4,46 \$	2,93 \$
Parts de série I	4,25 \$	3,11 \$
Parts de série O	1,69 \$	- \$
Parts de série Q	4,48 \$	3,15 \$
Parts de série T	3,29 \$	1,27 \$
Parts de série V	- \$	3,16 \$
Parts de série W	5,10 \$	10,87 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	49 004 \$	23 916 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1 781	170
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(294)	(20 696)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(48 252)	(2 759)
Achats de placements et de dérivés	(575 590)	(110 382)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	116 306	104 274
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(305)	18
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	9
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	88	15
Augmentation (diminution) des charges à payer	26	3
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(457 236)	(5 432)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(210)	(47)
Produit de l'émission de parts rachetables	544 578	42 280
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(61 304)	(38 167)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	483 064	4 066
Gain (perte) de change	(1 781)	(170)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	25 828	(1 366)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	36 113	13 652
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	60 160 \$	12 116 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	116 \$	5 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 440 \$	1 879 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	79 288 \$	45 521 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	3 234	2 703	Revenu net de placement		
Parts de série FV	63	41	Parts de série OPC	(171) \$	(45) \$
Parts de série I	278 889	307 481	Parts de série F	(3)	(2)
Parts de série O	37 897	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	4 972	6 123	Parts de série I	(1 513)	(1 865)
Parts de série T	73	51	Parts de série O	(733)	-
Parts de série V	-	1	Parts de série Q	(27)	(40)
Parts de série W	759	137	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	405 175	362 058	Parts de série W	(4)	(0)
				(2 451)	(1 952)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	10 072	2 302	Parts de série OPC	(2 436)	(2 727)
Parts de série F	353	152	Parts de série F	(166)	(144)
Parts de série FV	7	2	Parts de série FV	(1)	(1)
Parts de série I	27 524	20 999	Parts de série I	(8 211)	(14 894)
Parts de série O	10 492	-	Parts de série O	(3 589)	-
Parts de série Q	470	404	Parts de série Q	(129)	(289)
Parts de série T	6	2	Parts de série T	(1)	(3)
Parts de série V	-	0	Parts de série V	-	-
Parts de série W	80	55	Parts de série W	(21)	(3)
	49 004	23 916		(14 554)	(18 061)
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	184 522	29 857	Parts de série F	-	-
Parts de série F	4 918	591	Parts de série FV	(1)	-
Parts de série FV	66	1	Parts de série I	-	-
Parts de série I	13 199	11 130	Parts de série O	-	-
Parts de série O	342 325	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	53	49	Parts de série T	(2)	-
Parts de série T	14	41	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	183	965		(3)	-
	545 280	42 634	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	532 566	28 062
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	2 496	2 753	Parts de série OPC	256 706	71 822
Parts de série F	149	118	Parts de série F	8 053	3 160
Parts de série FV	0	0	Parts de série FV	111	43
Parts de série I	9 724	16 758	Parts de série I	284 977	307 993
Parts de série O	4 243	-	Parts de série O	382 822	-
Parts de série Q	156	329	Parts de série Q	4 600	5 855
Parts de série T	2	2	Parts de série T	91	91
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	25	3	Parts de série W	381	1 156
	16 795	19 963	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	937 741 \$	390 120 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(17 065)	(5 839)			
Parts de série F	(432)	(258)			
Parts de série FV	(23)	-			
Parts de série I	(34 635)	(31 616)			
Parts de série O	(7 813)	-			
Parts de série Q	(895)	(721)			
Parts de série T	(1)	(2)			
Parts de série V	-	(1)			
Parts de série W	(641)	(1)			
	(61 505)	(38 438)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	500 570	24 159			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (5,9 %)			Matériaux (6,5 %)		
156 585 Roku Inc.	16 932 434	13 929 133	119 043 Albemarle Corporation	34 925 899	35 562 377
210 936 T-Mobile US Inc.	40 362 502	41 290 988	314 453 Corteva Inc.	21 918 876	25 630 739
	57 294 936	55 220 121		56 844 775	61 193 116
Consommation discrétionnaire (16,0 %)			Immobilier (1,4 %)		
340 427 Amazon.com Inc.	49 570 517	47 522 396	181 712 Iron Mountain Inc.	12 833 984	12 993 837
101 467 Hilton Worldwide Holdings Inc.	16 283 979	19 317 876	Services collectifs (3,8 %)		
348 429 Las Vegas Sands Corporation	26 007 227	27 053 308	1 091 311 The AES Corporation	35 721 670	35 515 756
164 465 Sony Group Corporation, CAAE	18 666 113	20 149 179	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
295 336 Tapestry Inc.	15 510 306	17 207 210		(271 999)	-
25 769 Ulta Beauty Inc.	12 707 914	19 003 942	Total du portefeuille (97,5 %)		
	138 746 056	150 253 911		830 512 756	914 608 666
Produits de première nécessité (2,2 %)			CAAE – Certificat américain d'actions étrangères		
147 066 Lamb Weston Holdings Inc.	19 978 663	20 774 364	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de croissance américaine AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
Énergie (13,5 %)					
208 317 Cheniere Energy Inc.	34 704 625	44 370 771			
357 205 Marathon Petroleum Corporation	40 584 910	65 090 876			
252 477 Schlumberger Limited	16 598 588	16 754 033			
	91 888 123	126 215 680			
Produits financiers (11,4 %)					
69 733 Ameriprise Financial Inc.	25 076 586	28 885 832			
98 655 Primerica Inc.	19 558 476	22 965 144			
250 230 Raymond James Financial Inc.	35 465 502	31 542 594			
119 611 The Progressive Corporation	23 220 960	23 126 259			
	103 321 524	106 519 829			
Soins de santé (6,2 %)					
416 438 Boston Scientific Corporation	26 973 401	28 157 682			
41 266 Intuitive Surgical Inc.	14 147 570	14 247 817			
84 149 Quest Diagnostics Inc.	16 987 922	16 090 149			
	58 108 893	58 495 648			
Industrie (18,1 %)					
139 063 Booz Allen Hamilton Holding Corporation, A	18 027 381	17 420 496			
69 904 General Dynamics Corporation	23 200 083	21 560 198			
419 685 Howmet Aerospace Inc.	21 392 128	24 032 445			
74 190 Jacobs Solutions Inc.	10 653 708	11 782 467			
49 214 Parker-Hannifin Corporation	19 296 472	22 355 591			
118 165 Quanta Services Inc.	21 553 224	26 612 408			
49 507 W.W. Grainger Inc.	32 041 070	46 087 389			
	146 164 066	169 850 994			
Technologies de l'information (12,5 %)					
75 775 Arista Networks Inc.	14 320 888	17 190 528			
89 341 Enphase Energy Inc.	33 096 778	25 390 124			
23 374 Lam Research Corporation	14 919 781	16 746 470			
264 417 ON Semiconductor Corporation	23 247 475	29 417 840			
69 832 Palo Alto Networks Inc.	14 795 874	18 851 051			
19 117 Synopsys Inc.	9 501 269	9 979 397			
	109 882 065	117 575 410			

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines bien établies.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	95,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Japon	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(3,9)

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	89,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,9
Japon	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	18,1
Consommation discrétionnaire	16,0
Énergie	13,5
Technologies de l'information	12,5
Produits financiers	11,4
Matériaux	6,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Soins de santé	6,2
Services de communication	5,9
Services collectifs	3,8
Produits de première nécessité	2,2
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	(3,9)

30 septembre 2022	(%)
Consommation discrétionnaire	14,7
Produits financiers	13,8
Industrie	13,0
Technologies de l'information	12,5
Énergie	12,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,9
Matériaux	8,0
Services de communication	5,4
Soins de santé	4,0
Services collectifs	3,9
Produits de première nécessité	2,0
Immobilier	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	95,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
Actions internationales	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(3,9)

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	89,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,9
Actions internationales	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 60 % de l'indice de référence (30 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de rendement net S&P 500	570 075	111 732

Fonds de croissance américaine AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	973 022	-	973 022	103,8

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	403 060	-	403 060	99,5

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 19 460 000 \$ (8 061 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	914 609	-	-	914 609
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	914 609	-	-	914 609
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	368 268	-	-	368 268
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	368 268	-	-	368 268
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4	100,0	3	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(1)	(29,7)	(1)	(35,1)
Revenus nets tirés du prêt de titres	3	70,3	2	64,9

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	17 004	-
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	17 855	-

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 902 927 \$	1 884 814 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	2 615	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	38 662	21 079
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	1 309	1 286
Montant à recevoir sur la vente de placements	2 537	45 637
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	4 301	5 070
Remboursement d'impôts à recevoir	301	303
	1 952 652	1 958 189
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	4 595	5 002
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	9 582
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	486	429
Charges à payer [note 7 b)]	335	371
Montant à payer pour le rachat de parts	594	276
Montant à payer pour les distributions	42	10
Montant à payer pour l'achat de placements	27	39 224
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	6 079	54 894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	1 946 573 \$	1 903 295 \$
Placements, au coût (note 2)	1 822 988 \$	1 892 823 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 281 454 \$	1 282 977 \$
Parts de série F	45 867 \$	44 398 \$
Parts de série FV	48 \$	45 \$
Parts de série I	459 466 \$	502 781 \$
Parts de série O	149 794 \$	63 487 \$
Parts de série Q	6 816 \$	6 705 \$
Parts de série T	1 937 \$	1 768 \$
Parts de série V	1 026 \$	980 \$
Parts de série W	165 \$	154 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	17,80 \$	17,79 \$
Parts de série F	18,20 \$	18,17 \$
Parts de série FV	17,13 \$	16,70 \$
Parts de série I	11,76 \$	11,74 \$
Parts de série O	18,42 \$	18,39 \$
Parts de série Q	12,43 \$	12,41 \$
Parts de série T	14,57 \$	14,18 \$
Parts de série V	13,85 \$	13,40 \$
Parts de série W	12,95 \$	12,93 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	31 275 \$	25 281 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	1 575	495
Gain (perte) net réalisé sur les placements	24 107	158 478
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	87 645	38 813
Gain (perte) net sur les placements	144 602	223 067
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	1 040	9 278
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	12 907	1 075
Gain (perte) net sur les dérivés	13 947	10 353
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	73	42
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	2 238	(134)
Total des revenus (pertes), montant net	160 860	233 328
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	10 271	10 452
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	1 248	1 259
Rapports annuels et intermédiaires	13	13
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	36	60
Frais juridiques		
Droits d'inscription	32	28
Intérêts	12	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 242	1 260
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	549	448
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	888	847
Total des charges	14 299	14 388
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(19)	(14)
Charges, montant net	14 280	14 374
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	146 580 \$	218 954 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	94 456 \$	138 100 \$
Parts de série F	3 435 \$	2 340 \$
Parts de série FV	3 \$	3 \$
Parts de série I	41 922 \$	73 204 \$
Parts de série O	5 997 \$	4 057 \$
Parts de série Q	557 \$	961 \$
Parts de série T	126 \$	167 \$
Parts de série V	70 \$	112 \$
Parts de série W	14 \$	10 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	1,28 \$	2,00 \$
Parts de série F	1,36 \$	2,16 \$
Parts de série FV	1,23 \$	2,01 \$
Parts de série I	1,02 \$	1,51 \$
Parts de série O	1,09 \$	2,30 \$
Parts de série Q	1,06 \$	1,61 \$
Parts de série T	0,97 \$	1,62 \$
Parts de série V	0,94 \$	1,55 \$
Parts de série W	1,05 \$	1,56 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	146 580 \$	218 954 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	416	(96)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(25 147)	(167 756)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(100 552)	(39 888)
Achats de placements et de dérivés	(1 047 335)	(1 072 140)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	1 146 220	995 502
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	769	107
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	2	(85)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	57	179
Augmentation (diminution) des charges à payer	(36)	12
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	120 974	(65 211)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(2 511)	(2 049)
Produit de l'émission de parts rachetables	134 446	284 469
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(234 910)	(209 657)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(102 975)	72 763
Gain (perte) de change	(416)	96
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	17 999	7 552
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21 079	21 827
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38 662 \$	29 475 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 267 \$	487 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30 799 \$	24 949 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 282 977 \$	1 223 148 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	44 398	20 497	Revenu net de placement		
Parts de série FV	45	26	Parts de série OPC	(7 699) \$	(3 990) \$
Parts de série I	502 781	632 532	Parts de série F	(402)	(89)
Parts de série O	63 487	33 733	Parts de série FV	(0)	(0)
Parts de série Q	6 705	8 512	Parts de série I	(6 830)	(5 123)
Parts de série T	1 768	1 412	Parts de série O	(1 578)	(305)
Parts de série V	980	1 010	Parts de série Q	(95)	(69)
Parts de série W	154	82	Parts de série T	(5)	(3)
			Parts de série V	(3)	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 903 295	1 920 952	Parts de série W	(2)	(1)
				(16 614)	(9 581)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	94 456	138 100	Parts de série OPC	(81 282)	(39 262)
Parts de série F	3 435	2 340	Parts de série F	(2 840)	(675)
Parts de série FV	3	3	Parts de série FV	(2)	(0)
Parts de série I	41 922	73 204	Parts de série I	(31 222)	(19 962)
Parts de série O	5 997	4 057	Parts de série O	(5 981)	(1 108)
Parts de série Q	557	961	Parts de série Q	(390)	(253)
Parts de série T	126	167	Parts de série T	(57)	(37)
Parts de série V	70	112	Parts de série V	(34)	(21)
Parts de série W	14	10	Parts de série W	(10)	(1)
	146 580	218 954		(121 818)	(61 319)
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	29 493	268 494	Parts de série F	-	-
Parts de série F	2 435	3 047	Parts de série FV	-	(0)
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	15 840	10 653	Parts de série O	-	-
Parts de série O	86 785	2 488	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	590	302	Parts de série T	(19)	(27)
Parts de série T	226	646	Parts de série V	-	(5)
Parts de série V	17	170	Parts de série W	-	-
Parts de série W	30	7		(19)	(32)
	135 416	285 807	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	43 278	290 119
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	87 019	41 462	Parts de série OPC	1 281 454	1 523 973
Parts de série F	2 910	636	Parts de série F	45 867	22 810
Parts de série FV	2	0	Parts de série FV	48	29
Parts de série I	38 052	25 085	Parts de série I	459 466	615 038
Parts de série O	7 339	1 290	Parts de série O	149 794	37 745
Parts de série Q	485	320	Parts de série Q	6 816	8 147
Parts de série T	65	51	Parts de série Q	1 937	2 017
Parts de série V	25	15	Parts de série T	1 026	1 214
Parts de série V	11	2	Parts de série V	165	98
Parts de série W			Parts de série W		
	135 908	68 861	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 946 573 \$	2 211 071 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(123 510)	(103 979)			
Parts de série F	(4 069)	(2 946)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(101 077)	(101 351)			
Parts de série O	(6 255)	(2 410)			
Parts de série Q	(1 036)	(1 626)			
Parts de série T	(167)	(192)			
Parts de série V	(29)	(66)			
Parts de série V	(32)	(1)			
Parts de série W					
	(236 175)	(212 571)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	35 149	142 097			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur :			Positions acheteur (suite)		
Services de communication (4,5 %)			Technologies de l'information (7,6 %)		
1 Lumine Group Inc.	11	10	80 979 Accenture PLC, A	30 729 168	31 279 938
534 744 Rogers Communications Inc., B	31 673 280	33 496 364	62 760 Analog Devices Inc.	12 705 974	16 728 228
1 984 181 TELUS Corporation	55 936 950	53 235 576	42 090 Intuit Inc.	23 130 153	25 360 877
	87 610 241	86 731 950	16 312 Lam Research Corporation	10 125 564	11 686 850
Consommation discrétionnaire (3,0 %)			93 595 Microsoft Corporation	31 933 902	36 468 117
80 130 La Société Canadian Tire Limitée, A	12 833 422	14 132 528	68 741 Motorola Solutions Inc.	20 003 074	26 582 467
41 231 Domino's Pizza Inc.	19 760 049	18 381 576		128 627 835	148 106 477
66 310 The Home Depot Inc.	26 057 051	26 448 054	Matériaux (4,4 %)		
	58 650 522	58 962 158	299 885 CCL Industries Inc., B	17 967 492	20 134 279
Produits de première nécessité (0,8 %)			653 300 Nutrien Limited	61 788 872	65 205 873
125 198 Les Compagnies Loblaw Limitée	14 230 907	15 420 638		79 756 364	85 340 152
Énergie (17,2 %)			Immobilier (6,1 %)		
1 157 313 Canadian Natural Resources Limited	66 170 562	86 555 439	1 277 866 Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	62 998 090	60 583 627
2 032 902 Cenovus Energy Inc.	47 476 873	47 935 829	705 381 Fiducie de placement immobilier Granite	56 409 335	59 033 336
1 672 359 Enbridge Inc.	81 037 728	86 176 659		119 407 425	119 616 963
1 032 476 Suncor Énergie Inc.	42 613 175	43 322 693	Services collectifs (8,7 %)		
366 207 Corporation TC Énergie	22 456 070	19 251 502	348 490 Boralex inc., A	13 978 878	14 340 363
900 999 Tourmaline Oil Corporation	57 024 501	50 744 264	1 397 852 Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	64 959 258	63 839 901
	316 778 909	333 986 386	819 509 Capital Power Corporation	36 441 351	34 124 355
Produits financiers (29,6 %)			231 878 NextEra Energy Inc.	23 438 020	24 155 570
874 989 Banque de Montréal	109 302 879	105 331 176	969 035 Northland Power Inc.	38 599 091	32 830 906
366 553 Brookfield Asset Management Limited	9 701 870	16 227 301		177 416 598	169 291 095
1 753 640 Brookfield Corporation	83 294 481	77 212 769	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
300 305 iA Société financière inc.	21 884 849	25 724 126		(707 372)	-
261 675 Intact Corporation financière	46 403 174	50 613 179	Placements – Positions acheteur (97,8 %)		
731 441 Banque Royale du Canada	85 360 050	94 538 749		1 827 126 927	1 902 927 226
539 809 Financière Sun Life inc.	32 930 388	34 083 540	Positions vendeur :		
2 950 La Banque de Nouvelle-Écosse	250 567	200 807	Options sur devises/actions vendues (-0,2 %)		
1 834 801 La Banque Toronto-Dominion	152 776 201	148 527 141	276 AbbVie Inc., options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(26 878)	(37 301)
79 603 Visa Inc., A	22 340 880	24 255 766	202 Accenture PLC, options d'achat en avril 2023 à 285,00 USD	(79 245)	(144 691)
	564 245 339	576 714 554	282 Analog Devices Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 USD	(407 771)	(370 452)
Soins de santé (5,2 %)			2 893 Canadian Natural Resources Limited, options d'achat en avril 2023 à 88,00 CAD	(141 757)	(11 572)
89 326 AbbVie Inc.	17 330 511	19 239 798	1 730 Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, options d'achat en avril 2023 à 114,00 CAD	(140 130)	(155 700)
175 304 Johnson & Johnson	38 493 129	36 723 120	200 La Société Canadian Tire Limitée, options d'achat en avril 2023 à 175,00 CAD	(22 600)	(32 000)
69 189 UnitedHealth Group Inc.	42 458 014	44 191 387	5 082 Cenovus Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 28,00 CAD	(55 902)	(25 410)
	98 281 654	100 154 305			
Industrie (10,7 %)					
243 212 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	37 563 244	38 785 018			
683 602 Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	61 183 922	71 142 460			
400 Encompass Compliance Corporation	-	-			
39 707 Rockwell Automation Inc.	13 774 215	15 747 704			
1 088 Thomson Reuters Corporation	148 173	191 314			
306 486 Waste Connections Inc.	50 838 190	57 650 016			
141 705 Groupe WSP Global Inc.	19 320 761	25 086 036			
	182 828 505	208 602 548			

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
Positions vendeur (suite)			Positions vendeur (suite)				
Options sur devises/actions vendues (suite)			Options sur devises/actions vendues (suite)				
103	Domino's Pizza Inc., options d'achat en avril 2023 à 355,00 USD	(13 642)	(13 920)	199	Visa Inc., options d'achat en avril 2023 à 237,50 USD	(28 113)	(10 220)
105	Intuit Inc., options d'achat en avril 2023 à 475,00 USD	(51 852)	(43 566)	766	Waste Connections Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 CAD	(49 024)	(130 220)
438	Johnson & Johnson, options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(30 781)	(19 535)	724	Groupe WSP Global Inc., options d'achat en avril 2023 à 185,00 CAD	(154 212)	(65 160)
58	Lam Research Corporation, options d'achat en avril 2023 à 590,00 USD	(49 970)	(29 787)		Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	(4 116 411)	(4 594 759)
180	Microsoft Corporation, options d'achat en avril 2023 à 292,50 USD	(36 490)	(34 058)		Placements – Options sur devises/actions vendues (-0,2 %)	(22 188)	-
171	Motorola Solutions Inc., options d'achat en avril 2023 à 280,00 USD	(77 275)	(210 307)		Contrats de change à terme (0,1 %)	(4 138 599)	(4 594 759)
755	NextEra Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 80,00 USD	(103 668)	(76 529)		Voir Tableau A	-	2 615 032
2 581	Suncor Énergie Inc., options d'achat en avril 2023 à 48,00 CAD	(41 296)	(23 229)		Total du portefeuille (97,7 %)	1 822 988 328	1 900 947 499
165	The Home Depot Inc., options d'achat en avril 2023 à 312,50 USD	(19 624)	(17 394)				
172	UnitedHealth Group Inc., options d'achat en avril 2023 à 525,00 USD	(28 592)	(8 833)				
46 900 000	Indice des options sur devises USD-CAD, options d'achat en avril 2023 à 1,29 USD	(2 557 589)	(3 134 875)				

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
24 286 155 CAD	17 580 000 USD	1,3815	14 avril 2023	531 650	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
148 135 916 CAD	108 100 000 USD	1,3704	21 avril 2023	2 083 382	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
				<u>2 615 032</u>		

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir aux investisseurs une croissance du capital à long terme et un potentiel de revenu mensuel en investissant principalement dans des actions canadiennes à dividende élevé. Le Fonds peut aussi investir dans des instruments du marché monétaire et des titres à revenu fixe émis par des sociétés et des gouvernements au Canada. L'exposition maximale aux investissements dans des marchés étrangers est fixée à 30,0 % au moment du placement.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	79,2
États-Unis	18,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
30 septembre 2022	(%)
Canada	74,7
États-Unis	24,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	29,6
Énergie	17,2
Industrie	10,7
Services collectifs	8,7
Technologies de l'information	7,6
Immobilier	6,1
Soins de santé	5,2
Services de communication	4,5
Matériaux	4,4
Consommation discrétionnaire	3,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Produits de première nécessité	0,8
Contrats de change à terme	0,1
Options sur devises/actions vendues	(0,2)
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Produits financiers	27,5
Énergie	13,3
Technologies de l'information	12,9
Industrie	8,9
Immobilier	6,5
Services de communication	6,1
Services collectifs	5,7
Soins de santé	4,8
Obligations d'État	4,4
Matériaux	3,2
Consommation discrétionnaire	3,1
Produits de première nécessité	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Options sur devises/actions vendues	(0,2)
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	79,4
Actions américaines	18,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Contrats de change à terme	0,1
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,2)
Autres actifs (passifs) nets	0,3
30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	70,5
Actions américaines	24,1
Titres à revenu fixe canadiens	4,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,2)
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % de l'indice de référence (25 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Depuis le 1^{er} janvier 2023, l'indice de référence du Fonds, l'indice de dividendes composé S&P/TSX, a été remplacé par l'indice composé S&P/TSX afin de favoriser les comparaisons (sur une base individuelle ou par rapport aux pairs).

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	1 194 218	s. o.
Indice de dividendes composé S&P/TSX	s. o.	423 673

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	387 271	(169 807)	217 464	11,2
Euro	3	-	3	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	418 406	(321 736)	96 670	5,1
Euro	2	-	2	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 4 349 000 \$ (1 933 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 902 927	-	-	1 902 927
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 902 927	-	-	1 902 927
Actifs dérivés	-	2 615	-	2 615
Passifs dérivés	(1 460)	(3 135)	-	(4 595)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 801 772	-	-	1 801 772
Instruments de créance	-	83 042	-	83 042
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 801 772	83 042	-	1 884 814
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(608)	(13 976)	-	(14 584)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	106	100,0	62	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(0)	(0,4)	(2)	(2,5)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(33)	(30,8)	(18)	(29,0)
Revenus nets tirés du prêt de titres	73	68,8	42	68,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	68 470	199 311
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	71 895	210 263

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	132 282 \$	141 490 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	58	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	79	10
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	132 419	141 500
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	118
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	27	25
Charges à payer [note 7 b)]	450	668
Montant à payer pour le rachat de parts	324	-
Montant à payer pour les distributions	13	12
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	814	823
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	131 605 \$	140 677 \$
Placements, au coût (note 2)	131 951 \$	141 319 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	119 816 \$	132 220 \$
Parts de série F	7 408 \$	5 485 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	4 381 \$	2 972 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série F	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	– \$	– \$
Intérêts à distribuer (note 2)	2 835	157
Gain (perte) net réalisé sur les placements	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	–	–
Gain (perte) net sur les placements	2 835	157
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	–	–
Gain (perte) net sur les dérivés	–	–
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	5	6
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	–	–
Total des revenus (pertes), montant net	2 840	163
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	607	610
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	318	294
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	4	4
Frais juridiques	–	–
Droits d'inscription	14	13
Intérêts	–	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	101	111
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	–	–
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	1 059	1 047
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(28)	(908)
Charges, montant net	1 031	139
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 809 \$	24 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	1 627 \$	21 \$
Parts de série F	104 \$	0 \$
Parts de série FV	– \$	– \$
Parts de série I	– \$	– \$
Parts de série O	78 \$	3 \$
Parts de série Q	– \$	– \$
Parts de série T	– \$	– \$
Parts de série V	– \$	– \$
Parts de série W	– \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,12 \$	0,00 \$
Parts de série F	0,16 \$	0,00 \$
Parts de série FV	– \$	– \$
Parts de série I	– \$	– \$
Parts de série O	0,21 \$	0,01 \$
Parts de série Q	– \$	– \$
Parts de série T	– \$	– \$
Parts de série V	– \$	– \$
Parts de série W	– \$	– \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 809 \$	24 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	–	–
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	–	–
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	–	–
Achats de placements et de dérivés	(477 862)	(431 704)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	487 230	423 200
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	–	21
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(69)	62
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(160)	(37)
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	–	–
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	2	1
Augmentation (diminution) des charges à payer	(218)	91
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	10 732	(8 342)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(56)	(9)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 895	52 392
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(43 453)	(44 561)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 614)	7 822
Gain (perte) de change	–	–
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	118	(520)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(118)	520
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	–	– \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 606 \$	182 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	– \$	– \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	132 220 \$	123 289 \$			
Parts de série F	5 485	2 098			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	2 972	2 872			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	140 677	128 259			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	1 627	21			
Parts de série F	104	0			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	78	3			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	1 809	24			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	25 746	49 667			
Parts de série F	4 958	2 302			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	2 249	528			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	32 953	52 497			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	1 577	14			
Parts de série F	98	0			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	78	3			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	1 753	17			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(39 726)	(42 544)			
Parts de série F	(3 133)	(1 565)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(918)	(798)			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	(43 777)	(44 907)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(9 071)	7 607			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(1 628) \$	(21) \$
			Parts de série F	(104)	(0)
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	(78)	(3)
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				(1 810)	(24)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(9 072)	7 607
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
			Parts de série OPC	119 816	130 426
			Parts de série F	7 408	2 835
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	4 381	2 605
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	131 605 \$	135 866 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Acceptations bancaires (36,3 %)				Bons du Trésor (suite)			
1 320 000 CAD	Banque de Montréal, 4,702 %, 27 juin 2023	1 304 873	1 305 377	730 000 CAD	Province de Québec, 4,487 %, 28 avr. 2023	726 073	727 590
7 950 000 CAD	Banque de Montréal, 4,720 %, 30 juin 2023	7 857 541	7 858 558	4 650 000 CAD	Province de Québec, 4,552 %, 5 mai 2023	4 608 615	4 630 457
4 000 000 CAD	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,700 %, 28 avr. 2023	3 969 840	3 986 198	4 650 000 CAD	Province de Québec, 4,513 %, 12 mai 2023	4 616 892	4 626 596
6 350 000 CAD	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,798 %, 29 juin 2023	6 275 545	6 276 577	7 300 000 CAD	Province de Québec, 4,583 %, 19 mai 2023	7 223 731	7 256 462
8 200 000 CAD	Banque Royale du Canada, 4,790 %, 23 juin 2023	8 102 174	8 111 744			61 663 215	61 912 135
1 320 000 CAD	Banque Royale du Canada, 4,789 %, 29 juin 2023	1 304 596	1 304 767	Dépôts à court terme (17,1 %)			
7 300 000 CAD	La Banque de Nouvelle- Écosse, 4,698 %, 27 avr. 2023	7 245 907	7 275 751	22 569 595 CAD	Compagnie Trust CIBC Mellon, 4,550 %, dépôt à vue	22 569 595	22 569 595
2 640 000 CAD	La Banque de Nouvelle- Écosse, 4,702 %, 28 avr. 2023	2 619 751	2 630 888	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
2 650 000 CAD	La Banque Toronto- Dominion, 4,702 %, 8 mai 2023	2 629 674	2 637 466			-	-
653 000 CAD	La Banque Toronto- Dominion, 4,731 %, 13 juin 2023	646 215	646 885	Total du portefeuille (100,5 %)			
1 975 000 CAD	La Banque Toronto- Dominion, 4,740 %, 20 juin 2023	1 952 685	1 954 714			131 951 336	132 282 481
954 000 CAD	La Banque Toronto- Dominion, 4,741 %, 23 juin 2023	943 220	943 832	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de marché monétaire canadien AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.			
2 900 000 CAD	La Banque Toronto- Dominion, 4,739 %, 26 juin 2023	2 866 505	2 867 994				
		47 718 526	47 800 751				
Bons du Trésor (47,1 %)							
4 650 000 CAD	Gouvernement du Canada, 4,503 %, 13 avr. 2023	4 618 659	4 643 162				
4 650 000 CAD	Gouvernement du Canada, 4,536 %, 11 mai 2023	4 601 965	4 627 126				
946 000 CAD	Province d'Ontario, 4,496 %, 5 avr. 2023	943 559	945 535				
4 650 000 CAD	Province d'Ontario, 4,551 %, 26 avr. 2023	4 610 336	4 635 629				
8 600 000 CAD	Province d'Ontario, 4,560 %, 3 mai 2023	8 526 013	8 565 919				
5 830 000 CAD	Province d'Ontario, 4,572 %, 10 mai 2023	5 772 912	5 801 797				
5 156 000 CAD	Province d'Ontario, 4,581 %, 17 mai 2023	5 099 652	5 126 556				
4 600 000 CAD	Province d'Ontario, 4,500 %, 21 juin 2023	4 552 850	4 554 534				
5 780 000 CAD	Province de Québec, 4,497 %, 14 avr. 2023	5 761 958	5 770 772				

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir un revenu maximal, tout en préservant le capital et la liquidité, en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire canadien, comme les bons du Trésor canadien.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Bons du Trésor	47,1
Acceptations bancaires	36,3
Dépôts à court terme	17,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)

30 septembre 2022	(%)
Bons du Trésor	52,8
Acceptations bancaires	39,0
Billets à ordre	6,8
Dépôts à court terme	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	7,0	27,8
AA	31,5	26,6
A	62,0	46,1

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	132 282	141 490
1 à 3 ans	-	-
3 à 5 ans	-	-
Plus de 5 ans	-	-

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

La juste valeur des placements du Fonds est peu exposée aux fluctuations des taux d'intérêt, étant donné que les titres sont généralement détenus jusqu'à leur échéance et en raison de leur nature à court terme.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois	3 805	282

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds était peu exposé au risque de change.

Fonds de marché monétaire canadien AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	132 282	-	132 282
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	132 282	-	132 282
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	141 490	-	141 490
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	141 490	-	141 490
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	8	100,0	8	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(3)	(35,2)	(2)	(29,6)
Revenus nets tirés du prêt de titres	5	64,8	6	70,4

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	4 410	13 578
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	4 632	14 256

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	240 149 \$	217 522 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 727	11 947
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	78	98
Montant à recevoir sur la vente de placements	12	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	506	305
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	254 472	229 872
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	96	77
Charges à payer [note 7 b)]	163	149
Montant à payer pour le rachat de parts	144	94
Montant à payer pour les distributions	13	30
Montant à payer pour l'achat de placements	112	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	528	350
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	253 944 \$	229 522 \$
Placements, au coût (note 2)	197 611 \$	200 044 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	194 578 \$	177 870 \$
Parts de série F	11 906 \$	10 584 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	42 082 \$	39 626 \$
Parts de série O	5 378 \$	1 442 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	13,26 \$	11,73 \$
Parts de série F	16,88 \$	14,84 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	15,05 \$	13,13 \$
Parts de série O	14,09 \$	12,29 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	2 813 \$	2 215 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	184	21
Gain (perte) net réalisé sur les placements	5 599	1 517
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	25 060	8 587
Gain (perte) net sur les placements	33 656	12 340
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	21	29
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(69)	40
Total des revenus (pertes), montant net	33 608	12 409
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 006	2 125
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	330	347
Rapports annuels et intermédiaires	8	8
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	4	7
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	12
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	228	236
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	3	6
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	105	106
Total des charges	2 705	2 855
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(3)	(10)
Charges, montant net	2 702	2 845
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	30 906 \$	9 564 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	23 399 \$	6 938 \$
Parts de série F	1 452 \$	104 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	5 760 \$	2 503 \$
Parts de série O	295 \$	19 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	1,55 \$	0,45 \$
Parts de série F	2,06 \$	0,75 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,97 \$	0,80 \$
Parts de série O	1,33 \$	0,74 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	30 906 \$	9 564 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	187	57
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(5 599)	(1 517)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(25 060)	(8 587)
Achats de placements et de dérivés	(27 544)	(58 414)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	35 676	4 714
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(201)	(162)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	19	39
Augmentation (diminution) des charges à payer	14	18
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 398	(54 288)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(182)	(162)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 427	61 862
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 676)	(12 884)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(6 431)	48 816
Gain (perte) de change	(187)	(57)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 967	(5 472)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11 947	11 390
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	13 727 \$	5 861 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	170 \$	20 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 616 \$	2 050 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	177 870 \$	172 239 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	10 584	2 380	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	39 626	48 491	Parts de série F	-	-
Parts de série O	1 442	363	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	229 522	223 473	Parts de série W	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	23 399	6 938	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	1 452	104	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	5 760	2 503	Parts de série I	-	-
Parts de série O	295	19	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	-	-
	30 906	9 564			
			Remboursement de capital		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Parts de série OPC	(224)	(217)
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série F	(2)	(1)
Parts de série OPC	3 147	61 001	Parts de série FV	-	-
Parts de série F	303	192	Parts de série I	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série I	299	816	Parts de série Q	-	-
Parts de série O	3 699	-	Parts de série T	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série V	-	-		(226)	(218)
Parts de série W	-	-			
	7 448	62 009	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	24 422	58 240
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	59	75	Parts de série OPC	194 578	230 919
Parts de série F	2	1	Parts de série F	11 906	2 573
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série I	42 082	47 839
Parts de série O	-	-	Parts de série O	5 378	382
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	-	-
	61	76	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	253 944 \$	281 713 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(9 673)	(9 117)			
Parts de série F	(433)	(103)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(3 603)	(3 971)			
Parts de série O	(58)	-			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	(13 767)	(13 191)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(6 258)	48 894			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (2,4 %)			Matériaux (8,5 %)		
185 000	4 900 530	6 180 850	51 245	384 800	845 542
			225 000	1 047 027	1 201 500
Consommation discrétionnaire (12,3 %)			53 835	1 624 651	1 753 406
225 000	4 910 800	9 758 250	180 000	2 498 765	3 963 600
2 000 000	5 335 529	6 100 000	500 000	1 484 460	1 675 000
390 000	5 067 011	5 682 300	48 000	651 889	1 025 280
150 000	4 202 518	4 176 000	510 000	1 801 881	2 193 000
235 000	5 881 357	5 541 300	75 000	1 616 117	3 925 500
	25 397 215	31 257 850	70 000	2 104 182	3 625 300
Produits de première nécessité (6,7 %)			60 000	1 232 509	1 349 400
180 000	5 744 397	6 028 200		14 446 281	21 557 528
270 000	7 621 902	7 060 500	Immobilier (16,2 %)		
170 000	3 540 916	3 801 200	75 000	1 454 117	1 350 000
	16 907 215	16 889 900	413 400	2 785 657	2 207 556
Énergie (13,1 %)			165 000	3 337 471	3 905 550
425 000	4 403 302	3 421 250	250 000	5 060 827	5 743 875
675 000	3 159 165	4 259 250	190 000	2 869 552	2 544 100
525 000	2 129 657	5 738 250	40 000	1 463 589	5 235 000
175 000	2 601 643	4 399 500	260 000	4 707 395	3 837 600
890 000	3 542 496	3 515 500	77 000	9 547 471	7 987 980
2 700 000	3 313 800	2 430 000	230 000	2 917 519	2 242 500
850 000	1 727 819	2 618 000	575 000	6 344 639	6 026 000
660 000	5 186 921	6 897 000		40 488 237	41 080 161
	26 064 803	33 278 750	Services collectifs (4,8 %)		
Produits financiers (8,9 %)			225 000	3 839 647	5 069 250
800	681 299	726 408	175 000	6 296 718	7 201 250
355 000	3 797 195	6 301 250		10 136 365	12 270 500
25 000	3 154 999	2 387 250	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
200 000	3 815 920	8 716 000		(390 740)	-
123 700	1 333 817	853 530	Total du portefeuille (94,6 %)		
800 000	2 217 881	2 360 000		197 610 928	240 148 857
40 000	1 256 317	1 323 600			
	16 257 428	22 668 038			
Soins de santé (0,8 %)					
170 000	1 624 469	1 530 000			
745 000	1 750 750	454 450			
	3 375 219	1 984 450			
Industrie (14,5 %)					
140 000	2 768 360	2 681 000			
145 000	3 527 483	8 205 550			
100 000	3 088 970	3 268 000			
18 000	3 554 762	3 888 720			
58 000	5 967 639	6 385 220			
30 000	1 178 211	836 400			
60 000	822 707	2 240 400			
280 000	6 693 713	9 301 600			
	27 601 845	36 806 890			
Technologies de l'information (6,4 %)					
65 000	2 524 600	2 486 250			
50 000	928 701	552 500			
29 000	3 402 220	5 381 240			
165 000	4 436 031	3 390 750			
40 000	1 134 978	4 363 200			
	12 426 530	16 173 940			

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds canadien de petites capitalisations AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en investissant principalement dans des actions et dans d'autres titres de petites et moyennes entreprises canadiennes au potentiel de croissance supérieur à la moyenne.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	91,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
États-Unis	2,3
Royaume-Uni	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0

30 septembre 2022	(%)
Canada	91,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
États-Unis	3,8
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Immobilier	16,2
Industrie	14,5
Énergie	13,1
Consommation discrétionnaire	12,3
Produits financiers	8,9
Matériaux	8,5
Produits de première nécessité	6,7
Technologies de l'information	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
Services collectifs	4,8
Services de communication	2,4
Soins de santé	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,0

30 septembre 2022	(%)
Immobilier	16,2
Industrie	13,6
Consommation discrétionnaire	12,8
Énergie	12,8
Produits financiers	10,0
Matériaux	7,3
Technologies de l'information	7,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Services collectifs	5,2
Produits de première nécessité	5,2
Services de communication	2,9
FNB – Actions américaines	1,5
Soins de santé	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	91,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
Actions américaines	2,3
Actions internationales	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,0

30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	91,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Actions américaines	3,8
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ni dans des fonds négociés en bourse. Le tableau suivant présente le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 30 septembre 2022 :

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
Vanguard Small-Cap ETF	3 541	0,0

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX	109 631	32 142

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	13 417	-	13 417	5,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	12 305	-	12 305	5,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 268 000 \$ (246 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	240 149	-	-	240 149
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	240 149	-	-	240 149
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	217 522	-	-	217 522
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	217 522	-	-	217 522
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds canadien de petites capitalisations AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	36	100,0	43	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(3)	(7,5)	(2)	(4,8)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(12)	(33,3)	(12)	(27,0)
Revenus nets tirés du prêt de titres	21	59,2	29	68,2

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	19 571	24 702
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	20 577	26 506

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	228 423 \$	317 425 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	102	58
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 299	17 372
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	2	1
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	2 763
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	3 177	4 494
Remboursement d'impôts à recevoir	62	47
	241 065	342 160
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	45	416
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	33	55
Charges à payer [note 7 b)]	109	123
Montant à payer pour le rachat de parts	276	546
Montant à payer pour les distributions	4	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 744
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	467	3 884
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	240 598 \$	338 276 \$
Placements, au coût (note 2)	272 575 \$	385 524 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	99 799 \$	196 879 \$
Parts de série F	485 \$	544 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	140 121 \$	140 670 \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	193 \$	182 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	1 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	8,17 \$	7,87 \$
Parts de série F	8,32 \$	8,01 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	8,30 \$	7,99 \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	8,24 \$	7,93 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	8,38 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	- \$	- \$
Intérêts à distribuer (note 2)	8 256	9 548
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(8 309)	(9 317)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	23 947	(25 788)
Gain (perte) net sur les placements	23 894	(25 557)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(1 752)	898
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	415	(308)
Gain (perte) net sur les dérivés	(1 337)	590
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	21	12
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(234)	(423)
Total des revenus (pertes), montant net	22 344	(25 378)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	941	1 449
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	192	290
Rapports annuels et intermédiaires	7	6
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	31	54
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	14
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	133	202
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	250
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	1 325	2 273
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(41)	(57)
Charges, montant net	1 284	2 216
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 060 \$	(27 594) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	11 750 \$	(16 424) \$
Parts de série F	33 \$	(49) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	9 265 \$	(11 108) \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	12 \$	(13) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0 \$	(0) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,59 \$	(0,60) \$
Parts de série F	0,52 \$	(0,54) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	0,54 \$	(0,56) \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	0,54 \$	(0,56) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0,50 \$	(0,76) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 060 \$	(27 594) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	322	(341)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	10 061	8 419
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(24 362)	26 096
Achats de placements et de dérivés	(46 919)	(164 337)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	149 826	120 513
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	1 317	718
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(15)	(8)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	(22)	(3)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(14)	6
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	111 254	(36 531)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(252)	(434)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 315	49 732
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(120 068)	(68 575)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(119 005)	(19 277)
Gain (perte) de change	(322)	341
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(7 751)	(55 808)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 372	65 901
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9 299 \$	10 434 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 570 \$	10 017 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	196 879 \$	254 398 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	544	1 025	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(3 048) \$	(3 648) \$
Parts de série I	140 670	177 542	Parts de série F	(12)	(12)
Parts de série O	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	182	205	Parts de série I	(3 970)	(3 697)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(5)	(4)
Parts de série W	1	1	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	338 276	433 171	Parts de série W	-	-
				(7 035)	(7 361)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	11 750	(16 424)	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	33	(49)	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	9 265	(11 108)	Parts de série I	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	12	(13)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	0	(0)	Parts de série W	-	-
	21 060	(27 594)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	253	35 711	Parts de série F	-	-
Parts de série F	36	84	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	1 032	14 053	Parts de série O	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	-			
	1 321	49 848	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(97 678)	(46 731)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	2 793	3 214	Parts de série OPC	99 799	211 710
Parts de série F	11	11	Parts de série F	485	543
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	3 970	3 697	Parts de série I	140 121	173 995
Parts de série O	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	5	4	Parts de série Q	193	191
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	-	1
	6 779	6 926	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	240 598 \$	386 440 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(108 828)	(61 541)			
Parts de série F	(127)	(516)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(10 846)	(6 492)			
Parts de série O	-	-			
Parts de série Q	(1)	(1)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(1)	-			
	(119 803)	(68 550)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(111 703)	(11 776)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (3,6 %)				Obligations de marchés émergents (suite)			
1 480 000	USD DBS Group Holdings Limited, taux variable, 4,520 %, 11 déc. 2028	2 031 540	1 986 378	53 000 000	THB Royaume de Thaïlande, 3,850 %, 12 déc. 2025	2 218 416	2 202 679
2 200 000	USD HKT Capital No. 5 Limited, 3,250 %, 30 sept. 2029	2 980 927	2 657 561	35 000 000	THB Royaume de Thaïlande, 3,580 %, 17 déc. 2027	1 648 139	1 481 457
1 000 000	USD Wynn Macau Limited, 4,875 %, 1 ^{er} oct. 2024	1 321 417	1 310 955	166 000 000	THB Royaume de Thaïlande, 1,585 %, 17 déc. 2035	5 725 963	5 842 060
2 200 000	USD Wynn Macau Limited, 5,500 %, 1 ^{er} oct. 2027	2 917 914	2 594 382	1 000 000	USD Light Servicos de Eletricidade SA/Energia SA, 4,375 %, 18 juin 2026	1 244 825	402 436
		9 251 798	8 549 276	11 000 000	CNY République populaire de Chine, 2,850 %, 4 juin 2027	2 105 336	2 178 845
Obligations de marchés émergents (66,6 %)				43 240 000	CNY République populaire de Chine, 2,680 %, 21 mai 2030	8 216 482	8 402 045
2 950 000	USD Abu Dhabi National Energy Company PJSC, 4,375 %, 22 juin 2026	4 077 990	3 961 273	3 000 000	USD Petroleos Mexicanos, 6,750 %, 21 sept. 2047	3 199 425	2 635 747
1 000 000	USD Banco Santander Chile, 2,700 %, 10 janv. 2025	1 320 758	1 292 372	10 053 280	ARS République argentine, 1,450 %, 13 août 2023	183 264	244 773
800 000	USD BBVA Bancomer SA, taux variable, 5,875 %, 13 sept. 2034	1 130 804	943 347	1 220 000	EUR République argentine, 0,125 %, 9 juill. 2030	851 207	420 308
1 750 000	USD Cemex SAB de CV, 7,375 %, 5 juin 2027	2 532 969	2 447 668	2 607 617	USD République argentine, 1,500 %, 9 juill. 2035	1 177 591	915 223
2 960 000	USD CNOOC Finance (2015) USA LLC, 3,500 %, 5 mai 2025	4 035 746	3 882 907	2 500 000 000	CLP République du Chili, 4,500 %, 1 ^{er} mars 2026	4 569 584	4 080 565
1 000 000	USD CSN Resources SA, 4,625 %, 10 juin 2031	1 004 124	1 040 736	1 000 000 000	CLP République du Chili, 2,300 %, 1 ^{er} oct. 2028	1 425 064	1 469 173
3 180 000	USD DP World Limited, 6,850 %, 2 juill. 2037	5 105 585	4 773 241	2 100 000	USD République du Chili, 2,550 %, 27 juill. 2033	2 412 157	2 330 663
2 000 000	USD Ecopetrol SA, 6,875 %, 29 avr. 2030	2 548 956	2 486 760	7 225 000 000	COP République de Colombie, 7,500 %, série B, 26 août 2026	3 430 617	1 885 116
4 000 000	USD Émirat d'Abu Dhabi, Émirats arabes unis, 3,000 %, 15 sept. 2051	4 538 059	3 914 085	10 000 000 000	COP République de Colombie, 5,750 %, série B, 3 nov. 2027	3 866 900	2 346 146
35 000 000	BRL République fédérative du Brésil, 10,000 %, série F, 1 ^{er} janv. 2025	11 173 240	9 278 194	2 000 000	USD République de Colombie, 7,500 %, 15 juin 2045	1 797 568	1 884 321
1 000 000	PEN Fondo MIVIVIENDA SA, 7,000 %, 14 févr. 2024	399 530	353 858	500 000	USD République de Colombie, 3,875 %, 15 févr. 2061	379 294	388 327
900 000	EUR Gouvernement de l'Égypte, 4,750 %, 16 avr. 2026	1 265 047	969 706	21 400 000	CZK République tchèque, 0,450 %, 25 oct. 2023	1 181 444	1 294 016
1 600 000	USD Gouvernement de l'Égypte, 6,588 %, 21 févr. 2028	2 121 745	1 507 409	145 000 000	CZK République tchèque, 0,250 %, 10 févr. 2027	7 697 481	7 589 701
15 000 000	MYR Gouvernement de Malaisie, 3,882 %, 14 mars 2025	4 886 353	4 651 683	1 035 000 000	HUF République de Hongrie, 2,750 %, 22 déc. 2026	4 708 520	3 098 224
20 000 000	MYR Gouvernement de Malaisie, 3,733 %, 15 juin 2028	6 242 146	6 133 426	1 900 000	USD République d'Indonésie, 3,850 %, 18 juill. 2027	2 589 706	2 497 234

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de marchés émergents (suite)				Obligations de marchés émergents (suite)			
2 500 000	USD République d'Indonésie, 2,150 %, 28 juill. 2031	2 970 313	2 800 715	1 000 000	USD États-Unis du Mexique, 4,875 %, 19 mai 2033	1 244 470	1 291 969
900 000	USD République du Pérou, 4,750 %, 15 juill. 2025	1 152 286	1 170 204	1 800 000	USD États-Unis du Mexique, 3,500 %, 12 févr. 2034	2 197 002	2 059 570
13 000 000	PEN République du Pérou, 5,940 %, 12 févr. 2029	5 838 671	4 406 527			189 946 456	160 153 347
1 800 000	USD République du Pérou, 2,783 %, 23 janv. 2031	2 185 759	2 076 767	Obligations d'État (12,7 %)			
500 000	USD République de Pologne, 3,250 %, 6 avr. 2026	668 938	656 176	1 200 000	USD République socialiste démocratique de Sri Lanka, 0,000 %, 25 juill. 2023	1 241 749	619 667
18 900 000	PLN République de Pologne, 2,500 %, 25 juill. 2027	6 567 502	5 147 134	1 800 000	USD République dominicaine, 4,875 %, 23 sept. 2032	2 310 435	2 062 335
40 000 000	ZAR République sud- africaine, 8,000 %, 31 janv. 2030	3 366 354	2 763 876	1 000 000	USD Gouvernement de l'Éthiopie, 6,625 %, 11 déc. 2024	1 108 236	944 428
35 000 000	ZAR République sud- africaine, 7,000 %, 28 févr. 2031	2 678 450	2 197 355	300 000	USD Gouvernement de la Jamaïque, 9,250 %, 17 oct. 2025	444 394	435 251
72 000 000	ZAR République sud- africaine, 8,500 %, 31 janv. 2037	5 036 428	4 394 572	3 300 000	RON Gouvernement de la Roumanie, 4,250 %, 28 juin 2023	1 087 740	972 735
1 350 000	USD République sud- africaine, 5,650 %, 27 sept. 2047	1 569 751	1 345 952	5 870 000	RON Gouvernement de la Roumanie, 3,250 %, 24 juin 2026	1 590 938	1 541 686
1 500 000	USD République des Philippines, 5,500 %, 30 mars 2026	2 194 806	2 077 138	1 200 000	EUR Gouvernement de la Roumanie, 2,000 %, 14 avr. 2033	1 613 469	1 196 616
130 000 000	RUB Fédération de Russie, 0,000 %, 16 sept. 2026*	2 768 035	226	600 000	EUR Gouvernement du Sénégal, 4,750 %, 13 mars 2028	934 889	737 486
360 000 000	RUB Fédération de Russie, 0,000 %, 7 oct. 2026*	8 338 425	627	1 200 000	USD Gouvernement de l'Ukraine, 0,000 %, 1 ^{er} sept. 2025	1 702 748	320 306
412 500	USD Fédération de Russie, 0,000 %, 31 mars 2030	653 367	363 536	1 000 000	USD Gouvernement de l'Ukraine, 0,000 %, 1 ^{er} févr. 2026	1 362 900	247 714
1 800 000	USD Southern Copper Corporation, 6,750 %, 16 avr. 2040	3 037 169	2 717 375	1 000 000	USD Royaume du Maroc, 5,500 %, 11 déc. 2042	1 340 086	1 166 712
2 000 000	USD État du Qatar, 4,817 %, 14 mars 2049	3 009 825	2 645 777	600 000	USD République orientale de l'Uruguay, 7,625 %, 21 mars 2036	1 098 942	1 012 854
3 700 000	USD Turkcell İletişim Hizmetleri AS, 5,750 %, 15 oct. 2025	4 924 205	4 750 873	1 600 000	USD République du Costa Rica, 5,625 %, 30 avr. 2043	1 788 754	1 883 011
1 500 000	USD Türkiye Garanti Bankası AS, 7,177 %, 24 mai 2027	1 927 832	1 901 479	4 072 500	USD République de l'Équateur, 5,500 %, 31 juill. 2030	3 926 405	2 558 479
1 000 000	USD Unifin Financiera SAB de CV, 0,000 %, 27 sept. 2023	885 930	37 166	1 800 000	USD République du Ghana, 0,000 %, 26 mars 2027	2 276 231	887 935
120 000 000	MXN États-Unis du Mexique, 8,000 %, série M, 7 déc. 2023	8 502 982	8 791 290	500 000	USD République du Guatemala, 5,250 %, 10 août 2029	643 217	658 470
75 000 000	MXN États-Unis du Mexique, 7,500 %, 3 juin 2027	5 215 921	5 331 319	800 000	USD République du Honduras, 5,625 %, 24 juin 2030	1 006 588	852 403

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations d'État (suite)				Obligations à rendement élevé (suite)			
1 000 000	USD République du Kenya, 6,300 %, 23 janv. 2034	1 228 939	949 429	1 000 000	USD Petrobras Global Finance BV, 5,600 %, 3 janv. 2031	1 292 394	1 291 728
1 200 000	USD République de Mongolie, 5,125 %, 7 avr. 2026	1 576 275	1 423 129	2 000 000	USD State Agency of Roads of Ukraine, 0,000 %, 24 juin 2030	2 464 236	465 943
1 200 000	USD République du Panama, 3,298 %, 19 janv. 2033	1 439 082	1 352 135	1 000 000	USD Suzano Austria GmbH, 6,000 %, 15 janv. 2029	1 475 357	1 361 636
1 200 000	USD République du Paraguay, 2,739 %, 29 janv. 2033	1 408 189	1 300 841	2 424 000	USD Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, 1 ^{er} oct. 2026	2 812 818	2 964 813
500 000	USD République du Paraguay, 3,849 %, 28 juin 2033	639 942	589 691	1 750 000	USD Vedanta Resources Finance II PLC, 13,875 %, 21 janv. 2024	2 446 718	1 892 744
1 000 000	USD République de Zambie, 0,000 %, 14 avr. 2024	785 760	608 175			27 661 266	21 994 932
2 750 000	USD Sultanat d'Oman, 4,750 %, 15 juin 2026	3 534 789	3 628 504	Obligations d'organismes supranationaux (3,0 %)			
2 000 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 févr. 2053	2 546 742	2 672 169	82 000 000 000	IDR Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 4,600 %, 9 déc. 2025	7 079 310	7 103 404
		38 637 439	30 622 161	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
Obligations à rendement élevé (9,1 %)						(1 592)	-
4 000 000	USD Altice France Holding SA, 10,500 %, 15 mai 2027	5 725 726	4 135 590	Total des placements (95,0 %)			
4 540 000	USD First Quantum Minerals Limited, 6,875 %, 1 ^{er} mars 2026	5 921 564	5 951 502			272 574 677	228 423 120
1 700 000	USD Gol Finance SA, 8,000 %, 30 juin 2026	2 059 052	1 148 775	Contrats de change à terme (0,0 %)			
1 725 000	USD IAMGOLD Corporation, 5,750 %, 15 oct. 2028	2 300 299	1 800 958			-	57 293
1 000 000	USD OCP SA, 5,125 %, 23 juin 2051	1 163 102	981 243	Total du portefeuille (95,0 %)			
						272 574 677	228 480 413

* Placement privé ou titre de négociation restreinte

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
9 633 668 CAD	48 759 000 CNH	0,1976	28 avril 2023	28 674	La Banque Toronto-Dominion	AA
2 288 361 CAD	595 232 000 HUF	0,0038	28 avril 2023	14 314	J.P. Morgan Securities, LLC	A
11 587 774 CAD	156 012 000 MXN	0,0743	28 avril 2023	(44 675)	Citigroup Global Markets Inc.	A
3 383 286 CAD	10 785 000 PLN	0,3137	28 avril 2023	13 708	HSBC Securities (USA) Inc.	A
4 083 473 CAD	3 018 300 USD	1,3529	28 avril 2023	5 911	Banque de Montréal	A
1 451 994 CAD	1 073 000 USD	1,3532	28 avril 2023	2 429	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
5 397 935 CAD	3 989 000 USD	1,3532	28 avril 2023	9 009	Citigroup Global Markets Inc.	A
764 292 CAD	565 000 USD	1,3527	28 avril 2023	1 008	HSBC Securities (USA) Inc.	A
3 409 199 CAD	2 521 000 USD	1,3523	28 avril 2023	3 463	J.P. Morgan Securities, LLC	A
2 335 632 CAD	1 726 000 USD	1,3532	28 avril 2023	3 898	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A
676 056 CAD	500 000 USD	1,3521	28 avril 2023	583	Banque Nationale du Canada	A
4 080 684 CAD	3 016 000 USD	1,3530	28 avril 2023	6 229	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
4 697 356 CAD	3 472 000 USD	1,3529	28 avril 2023	6 870	State Street Bank and Trust Company	AA
840 222 CAD	621 000 USD	1,3530	28 avril 2023	1 284	The Bank of New York Mellon Corporation	A
2 505 190 CAD	1 851 000 USD	1,3534	28 avril 2023	4 588	La Banque Toronto-Dominion	AA
				57 293		

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de maximiser le rendement total en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs des marchés émergents.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Mexique	10,9
Chine	6,0
Émirats arabes unis	5,3
Malaisie	4,5
Brésil	4,5
Afrique du Sud	4,4
Thaïlande	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Chili	3,8
Royaume-Uni	3,7
Colombie	3,7
République tchèque	3,7
Pérou	3,3
Canada	3,2
Turquie	2,8
Pologne	2,4
Indonésie	2,2
Luxembourg	2,2
Pays-Bas	1,8
Macao	1,6
Roumanie	1,5
Oman	1,5
Hongrie	1,3
États-Unis	1,1
Hong Kong	1,1
Qatar	1,1
Équateur	1,1
Égypte	1,0
Maroc	0,9
Philippines	0,9
République dominicaine	0,9
Singapour	0,8
Paraguay	0,8
Costa Rica	0,8
Argentine	0,7
Mongolie	0,6
Autriche	0,6
Panama	0,6
Ukraine	0,4
Uruguay	0,4
Kenya	0,4
Éthiopie	0,4
Ghana	0,4
République du Honduras	0,3
Sénégal	0,3
Guatemala	0,3
Sri Lanka	0,3
Zambie	0,2
Jamaïque	0,2
Russie	0,1
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	12,5
Mexique	9,8
Chine	8,2
Brésil	6,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Malaisie	4,4
Colombie	4,3
Afrique du Sud	3,9
Émirats arabes unis	3,9
Pérou	3,0
Royaume-Uni	2,7
Chili	2,7
Thaïlande	2,4
Indonésie	2,3
République tchèque	2,2
Canada	2,0
Turquie	1,8
Luxembourg	1,7
Macao	1,6
Pologne	1,5
Hong Kong	1,4
Pays-Bas	1,1
Oman	1,0
Qatar	0,9
Roumanie	0,9
Autriche	0,8
Costa Rica	0,8
Équateur	0,8
Hongrie	0,7
Égypte	0,7
Panama	0,6
Philippines	0,6
Singapour	0,6
Maroc	0,6
République dominicaine	0,6
Paraguay	0,5
Argentine	0,4
Mongolie	0,4
Ukraine	0,3
Ghana	0,3
Uruguay	0,3
Kenya	0,2
République du Honduras	0,2
Éthiopie	0,2
Zambie	0,2
Sénégal	0,2
Guatemala	0,2
Salvador	0,2
Sri Lanka	0,2
Russie	0,1
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	1,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de marchés émergents	66,6
Obligations d'État	12,7
Obligations à rendement élevé	9,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Obligations de sociétés	3,6
Obligations d'organismes supranationaux	3,0
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1

30 septembre 2022	(%)
Obligations de marchés émergents	60,6
Obligations d'État	18,2
Obligations à rendement élevé	6,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Obligations d'organismes supranationaux	4,2
Obligations de sociétés	4,1
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	1,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe internationaux	90,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Titres à revenu fixe canadiens	3,2
Titres à revenu fixe américains	1,1
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	1,1

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe internationaux	79,3
Titres à revenu fixe américains	12,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Titres à revenu fixe canadiens	2,0
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	1,2

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 1 000 \$ (1 000 \$ au 30 septembre 2022).

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	4,1	10,6
AA	2,7	2,3
A	15,4	17,0
BBB	18,6	18,2
BB	17,2	15,3
B	12,7	11,7
CCC	3,8	2,6
CC	0,4	-
C	0,1	0,1
D	0,5	0,4
Non noté	23,4	20,6

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	14 206	18 490
1 à 3 ans	50 308	57 602
3 à 5 ans	62 465	105 360
Plus de 5 ans	101 444	135 973

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 2 772 000 \$ (3 809 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 20 % des indices de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)

Indice de référence	31 mars 2023 30 septembre 2022	
	Indice obligataire mondial J.P. Morgan – indice diversifié des marchés émergents	32 355
Indice de référence mixte	37 062	12 495

L'indice de référence mixte est composé à 40 % de l'indice obligataire mondial J.P. Morgan – indice diversifié des marchés émergents, à 35 % de l'indice J.P. Morgan des obligations de sociétés des marchés émergents – indice diversifié et à 25 % de l'indice J.P. Morgan des obligations des marchés émergents – indice global.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	128 841	(30 197)	98 644	41,0
Ringgit malais	10 785	-	10 785	4,5
Baht thaïlandais	9 526	-	9 526	4,0
Rand sud-africain	9 356	-	9 356	3,9
Real brésilien	9 278	-	9 278	3,9
Couronne tchèque	8 884	-	8 884	3,7
Roupie indonésienne	7 103	-	7 103	3,0
Peso chilien	5 645	-	5 645	2,3
Nouveau sol péruvien	4 760	-	4 760	2,0
Peso colombien	4 231	-	4 231	1,8
Euro	3 325	-	3 325	1,4
Nouveau leu roumain	2 514	-	2 514	1,0
Peso mexicain	14 123	(11 632)	2 491	1,0
Zloty polonais	5 147	(3 370)	1 777	0,7
Renminbi chinois	10 583	(9 605)	978	0,4
Forint hongrois	3 098	(2 274)	824	0,3
Peso argentin	458	-	458	0,2
Rouble russe	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	181 496	(7 695)	173 801	51,4
Renminbi chinois	22 854	-	22 854	6,8
Real brésilien	17 958	-	17 958	5,3
Ringgit malais	14 734	-	14 734	4,4
Roupie indonésienne	13 492	-	13 492	4,0
Rand sud-africain	11 852	-	11 852	3,5
Peso colombien	8 211	-	8 211	2,4
Baht thaïlandais	8 151	-	8 151	2,4
Couronne tchèque	7 460	-	7 460	2,2
Peso mexicain	23 026	(16 597)	6 429	1,9
Peso chilien	4 385	-	4 385	1,3
Nouveau sol péruvien	4 283	-	4 283	1,3
Euro	2 779	-	2 779	0,8
Nouveau leu roumain	2 215	-	2 215	0,7
Zloty polonais	4 254	(2 990)	1 264	0,4
Forint hongrois	2 427	(1 299)	1 128	0,3
Roupie indienne	736	-	736	0,2
Peso argentin	476	-	476	0,1
Rouble russe	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 3 612 000 \$ (6 044 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	228 422	1	228 423
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	228 422	1	228 423
Actifs dérivés	-	102	-	102
Passifs dérivés	-	(45)	-	(45)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	317 424	1	317 425
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	317 424	1	317 425
Actifs dérivés	-	58	-	58
Passifs dérivés	-	(416)	-	(416)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	1	1
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	-	1	1
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 31 mars 2023	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	-	-
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	8 793	8 793
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	(8 792)	(8 792)
Solde à la clôture de la période	-	1	1
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 30 septembre 2022	-	-	(8 792)

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements d'environ 8 793 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison d'un changement de méthode d'évaluation nécessitant l'utilisation de données d'entrée non observables.

Fonds d'obligations des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	32	100,0	20	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(1)	(3,6)	(3)	(13,0)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(10)	(31,6)	(5)	(24,3)
Revenus nets tirés du prêt de titres	21	64,8	12	62,7

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	1 600	9 859
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	1 680	10 514

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	655 424 \$	758 572 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 461	20 699
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	107	559
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	51
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	2 098	1 251
Remboursement d'impôts à recevoir	339	125
	690 429	781 257
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	200	220
Charges à payer [note 7 b)]	389	358
Montant à payer pour le rachat de parts	198	155
Montant à payer pour les distributions	8	7
Montant à payer pour l'achat de placements	-	50
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	5 915	6 116
	6 710	6 906
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	683 719 \$	774 351 \$
Placements, au coût (note 2)	616 849 \$	844 936 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	452 210 \$	575 896 \$
Parts de série F	28 035 \$	25 014 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	156 559 \$	143 304 \$
Parts de série O	46 209 \$	29 372 \$
Parts de série Q	650 \$	743 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	56 \$	22 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	11,98 \$	10,32 \$
Parts de série F	13,65 \$	11,74 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	9,43 \$	8,15 \$
Parts de série O	14,59 \$	12,61 \$
Parts de série Q	12,22 \$	10,57 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	10,17 \$	8,79 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	8 807 \$	10 943 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	117	67
Gain (perte) net réalisé sur les placements	16 759	(1 974)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	124 939	(102 991)
Gain (perte) net sur les placements	150 622	(93 955)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(107)	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	(107)	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	6	0
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(730)	(832)
Total des revenus (pertes), montant net	149 791	(94 787)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	4 947	6 644
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	773	1 046
Rapports annuels et intermédiaires	11	11
Honoraires d'audit	19	13
Droits de garde et frais bancaires	112	139
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	22	20
Intérêts	10	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	587	795
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	2 386	2 890
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1 319	1 178
Total des charges	10 187	12 739
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(16)	(12)
Charges, montant net	10 171	12 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	139 620 \$	(107 514) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	103 901 \$	(80 135) \$
Parts de série F	4 131 \$	(2 155) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	25 960 \$	(21 818) \$
Parts de série O	5 494 \$	(3 303) \$
Parts de série Q	128 \$	(101) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	6 \$	(2) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,11 \$	(1,40) \$
Parts de série F	1,96 \$	(1,52) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,49 \$	(0,99) \$
Parts de série O	2,05 \$	(1,53) \$
Parts de série Q	1,81 \$	(1,33) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1,26 \$	(1,13) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	139 620 \$	(107 514) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	923	738
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(16 652)	1 974
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(124 939)	102 991
Achats de placements et de dérivés	(151 857)	(244 643)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	396 597	280 954
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(847)	(2 449)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(214)	(98)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	(20)	(8)
Augmentation (diminution) des charges à payer	31	1
Augmentation (diminution) des impôts à payer	(201)	(855)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	242 441	31 091
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(702)	(1 141)
Produit de l'émission de parts rachetables	43 887	38 881
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(272 941)	(88 509)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(229 756)	(50 769)
Gain (perte) de change	(923)	(738)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	12 685	(19 678)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	20 699	43 734
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32 461 \$	23 318 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	110 \$	67 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 163 \$	7 449 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	575 896 \$	812 783 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	25 014	22 955	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(726) \$	(1 056) \$
Parts de série I	143 304	232 141	Parts de série F	(125)	(234)
Parts de série O	29 372	35 946	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	743	1 044	Parts de série I	(2 417)	(5 469)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	(561)	(857)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(13)	(25)
Parts de série W	22	1	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	774 351	1 104 870	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(1)	(0)
Parts de série OPC	103 901	(80 135)		(3 843)	(7 641)
Parts de série F	4 131	(2 155)	Gains en capital		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	-	(5 601)
Parts de série I	25 960	(21 818)	Parts de série F	-	(155)
Parts de série O	5 494	(3 303)	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	128	(101)	Parts de série I	-	(1 655)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	(250)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	(7)
Parts de série W	6	(2)	Parts de série T	-	-
	139 620	(107 514)	Parts de série V	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Parts de série W	-	(7 668)
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série OPC	19 557	26 973	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	1 291	1 247	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	8 293	9 385	Parts de série I	-	-
Parts de série O	14 536	1 678	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	22	88	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	29	22	Parts de série W	-	-
	43 728	39 393		(90 632)	(158 383)
Reinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période		
Parts de série OPC	61	5 657		(90 632)	(158 383)
Parts de série F	105	290	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	452 210	686 374
Parts de série I	2 417	7 124	Parts de série F	28 035	18 618
Parts de série O	544	1 067	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	13	32	Parts de série I	156 559	209 119
Parts de série T	-	-	Parts de série O	46 209	31 421
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	650	934
Parts de série W	0	0	Parts de série T	-	-
	3 140	14 170	Parts de série V	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables			Parts de série W	56	21
Parts de série OPC	(246 479)	(72 247)		56	21
Parts de série F	(2 381)	(3 330)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	683 719 \$	946 487 \$
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(20 998)	(10 589)			
Parts de série O	(3 176)	(2 860)			
Parts de série Q	(243)	(97)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	(0)			
	(273 277)	(89 123)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(226 409)	(35 560)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
Brésil (2,9 %)			Indonésie (3,5 %)				
1 646 118	Atacadao SA	8 595 852	5 438 425	13 543 893	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	7 464 536	12 584 543
909 013	TOTVS SA	4 718 144	6 825 644	30 519 926	PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk	9 689 431	11 182 673
369 369	Vale SA	6 566 668	7 907 929			17 153 967	23 767 216
		19 880 664	20 171 998				
Chine (35,1 %)			Italie (1,5 %)				
2 436 526	Alibaba Group Holding Limited	58 360 777	41 878 968	267 964	Tenaris SA, CAAE	8 174 547	10 292 398
1 957 481	Budweiser Brewing Company APAC Limited	8 393 590	8 033 860	71 273	Southern Copper Corporation	4 537 138	7 344 816
1 503 051	China Mengniu Dairy Company Limited	9 398 276	8 330 519	Russie (0,0 %)			
2 038 547	China Merchants Bank Company Limited	17 289 758	14 037 672	254 544	Sberbank of Russia PJSC, CAAE*	4 433 410	3 440
6 613 181	China Oilfield Services Limited	9 382 993	9 172 134	Arabie saoudite (1,0 %)			
1 799 980	Country Garden Services Holdings Company Limited	14 520 605	4 247 683	103 586	Nahdi Medical Company	7 080 289	6 901 490
2 500 707	Haier Smart Home Company Limited	10 655 359	10 598 743	Afrique du Sud (3,4 %)			
40 054	Kweichow Moutai Company Limited	14 180 766	14 309 719	2 536 473	FirstRand Limited	13 947 976	11 640 360
1 415 760	Longfor Group Holdings Limited	6 520 899	5 386 920	27 141	Naspers Limited, N	7 374 141	6 754 790
812 311	LONGi Green Energy Technology Company Limited	9 700 381	6 470 145	1 468 249	Pick n Pay Stores Limited	6 866 513	4 709 185
1 918 107	Longshine Technology Group Company Limited	10 166 177	10 107 172			28 188 630	23 104 335
94 441	Meituan	3 098 701	2 318 338	Corée du Sud (10,5 %)			
3 005 117	NARI Technology Company Limited	15 716 921	16 046 388	60 292	Hansol Chemical Company Limited	14 868 703	15 103 075
1 475 444	Ping An Insurance (Group) Company of China Limited	16 254 779	12 924 236	154 853	Kakao Corporation	15 845 427	9 962 370
5 417 074	Sino Biopharmaceutical Limited	6 930 810	4 092 684	603 751	Samsung Electronics Company Limited	32 238 357	40 462 549
694 348	Tencent Holdings Limited	39 403 343	45 853 919	169 474	Shinhan Financial Group Company Limited	8 259 733	6 236 677
216 071	Trip.com Group Limited	10 959 339	11 023 601			71 212 220	71 764 671
227 536	Wuliangye Yibin Company Limited	9 525 741	8 792 677	Taïwan (13,3 %)			
746 726	WuXi Biologics (Cayman) Inc.	12 445 010	6 242 173	111 006	Airtac International Group	2 514 255	5 888 681
		282 904 225	239 867 551	1 641 696	Chailease Holding Company Limited	10 224 067	16 416 206
République tchèque (1,0 %)				636 711	Delta Electronics Inc.	3 963 390	8 547 006
146 524	Komerční banka AS	7 531 844	6 566 895	2 499 972	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	24 264 626	59 856 830
Grèce (2,3 %)						40 966 338	90 708 723
214 434	Coca-Cola HBC AG	8 084 424	7 927 678	Émirats arabes unis (1,7 %)			
385 972	Hellenic Telecommunications Organization SA	7 558 656	7 636 805	5 144 693	Americana Restaurants International PLC	6 135 754	7 221 839
		15 643 080	15 564 483	4 053 577	Salik Company PJSC	3 680 720	4 319 060
Hong Kong (5,5 %)						9 816 474	11 540 899
1 576 167	AIA Group Limited	19 513 717	22 382 715	Royaume-Uni (0,8 %)			
3 322 200	HKT Trust and HKT Limited	5 620 348	5 977 570	121 850	Anglo American PLC	4 779 289	5 450 479
538 093	Melco Resorts & Entertainment Limited, CAAE	11 906 982	9 257 672	États-Unis (0,8 %)			
		37 041 047	37 617 957	25 985	Globant SA	7 457 152	5 759 823
Inde (11,5 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
961 509	Axis Bank Limited	11 265 474	13 597 509			(1 245 410)	-
407 502	Cipla Limited	6 770 919	6 037 882	Total du portefeuille (95,9 %)			
668 266	HCL Technologies Limited	8 821 916	11 980 820	616 848 772		655 423 743	
463 090	Larsen & Toubro Limited	9 569 957	16 492 697				
297 882	Reliance Industries Limited	8 654 052	11 444 149				
851 755	Varun Beverages Limited	6 211 550	19 443 512				
		51 293 868	78 996 569				

* Placement privé ou titre de négociation restreinte

CAAE – Certificat américain d'actions étrangères

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds des marchés émergents AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés établies ou très présentes dans des pays où les marchés sont en émergence.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Chine	35,1
Taiwan	13,3
Inde	11,5
Corée du Sud	10,5
Hong Kong	5,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Indonésie	3,5
Afrique du Sud	3,4
Brésil	2,9
Grèce	2,3
Émirats arabes unis	1,7
Italie	1,5
Mexique	1,1
Arabie saoudite	1,0
République tchèque	1,0
États-Unis	0,8
Royaume-Uni	0,8
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)
30 septembre 2022	(%)
Chine	34,8
Inde	13,0
Taiwan	10,6
Corée du Sud	8,9
Brésil	7,5
Hong Kong	5,2
Afrique du Sud	4,4
Indonésie	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Grèce	2,7
Italie	2,1
Pérou	1,4
Royaume-Uni	1,3
États-Unis	1,2
République tchèque	0,9
Arabie saoudite	0,5
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Technologies de l'information	22,0
Produits financiers	17,0
Consommation discrétionnaire	13,0
Produits de première nécessité	12,3
Services de communication	11,8
Industrie	6,3
Matériaux	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Énergie	4,5
Soins de santé	2,4
Immobilier	1,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)
30 septembre 2022	(%)
Technologies de l'information	20,3
Produits financiers	20,2
Produits de première nécessité	14,9
Consommation discrétionnaire	11,4
Services de communication	9,4
Industrie	6,8
Matériaux	5,7
Énergie	4,9
Soins de santé	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Immobilier	1,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions internationales	95,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Actions américaines	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)
30 septembre 2022	(%)
Actions internationales	96,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,7
Actions américaines	1,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,7)

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 3 000 \$ (4 000 \$ au 30 septembre 2022).

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Marchés émergents	145 535	39 353

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar de Hong Kong	212 502	-	212 502	31,1
Nouveau dollar taiwanais	97 087	-	97 087	14,2
Roupie indienne	79 081	-	79 081	11,6
Won sud-coréen	71 772	-	71 772	10,5
Dollar américain	63 007	-	63 007	9,2
Renminbi chinois	49 256	-	49 256	7,2
Roupie indonésienne	23 767	-	23 767	3,5
Rand sud-africain	23 104	-	23 104	3,4
Real brésilien	20 172	-	20 172	3,0
Livre sterling	13 378	-	13 378	2,0
Dirham des Émirats arabes unis	11 541	-	11 541	1,7
Euro	7 637	-	7 637	1,1
Riyal saoudien	6 901	-	6 901	1,0
Couronne tchèque	6 567	-	6 567	1,0
Nouvelle livre turque	1	-	1	0,0
Baht thaïlandais	1	-	1	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar de Hong Kong	228 898	-	228 898	29,6
Roupie indienne	101 175	-	101 175	13,1
Nouveau dollar taiwanais	99 719	-	99 719	12,9
Dollar américain	87 781	-	87 781	11,3
Won sud-coréen	69 020	-	69 020	8,9
Real brésilien	58 546	-	58 546	7,6
Rand sud-africain	33 816	-	33 816	4,4
Renminbi chinois	31 397	-	31 397	4,1
Roupie indonésienne	26 806	-	26 806	3,5
Livre sterling	23 262	-	23 262	3,0
Euro	7 370	-	7 370	1,0
Couronne tchèque	6 888	-	6 888	0,9
Riyal saoudien	4 071	-	4 071	0,5
Nouvelle livre turque	1	-	1	0,0
Baht thaïlandais	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 13 715 000 \$ (15 575 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Fonds des marchés émergents AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	52 827	602 594	3	655 424
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	52 827	602 594	3	655 424
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	100 297	658 271	4	758 572
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	100 297	658 271	4	758 572
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	4	-	4
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value)			
latente des placements	(1)	-	(1)
Solde à la clôture de la période	3	-	3
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 31 mars 2023			(1)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	-	-
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	(6 254)	-	(6 254)
Transferts nets au cours de la période	13 039	-	13 039
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 038	-	1 038
Variation nette de la plus-value (moins-value)			
latente des placements	(7 819)	-	(7 819)
Solde à la clôture de la période	4	-	4
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 30 septembre 2022			(5 987)

Au cours de la période close le 30 septembre 2022, des placements d'environ 13 039 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3, car les titres ont cessé d'être négociés activement.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	9	100,0	0	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(0)	(0,5)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(3)	(30,0)	(0)	(24,9)
Revenus nets tirés du prêt de titres	6	70,0	0	74,6

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	19 366	26 303
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	20 411	28 799

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	541 861 \$	520 106 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 055	15 793
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	217	280
Montant à recevoir sur la vente de placements	827	471
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	1 175	298
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	555 135	536 948
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	214	181
Charges à payer [note 7 b)]	109	88
Montant à payer pour le rachat de parts	1 004	164
Montant à payer pour les distributions	94	32
Montant à payer pour l'achat de placements	1 134	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	2 555	465
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	552 580 \$	536 483 \$
Placements, au coût (note 2)	511 449 \$	509 204 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	525 734 \$	512 625 \$
Parts de série F	10 640 \$	7 949 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	1 842 \$	1 752 \$
Parts de série Q	5 951 \$	6 162 \$
Parts de série T	6 977 \$	6 800 \$
Parts de série V	720 \$	535 \$
Parts de série W	716 \$	660 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	9,59 \$	9,19 \$
Parts de série F	10,55 \$	10,04 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	11,54 \$	10,95 \$
Parts de série Q	9,90 \$	9,38 \$
Parts de série T	7,00 \$	6,82 \$
Parts de série V	8,32 \$	7,97 \$
Parts de série W	10,56 \$	10,06 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	903 \$	458 \$
Distributions des fonds sous-jacents	16 673	11 857
Intérêts à distribuer (note 2)	292	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6 274	6 796
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	19 510	(10 123)
Gain (perte) net sur les placements	43 652	8 991
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(1)	-
Total des revenus (pertes), montant net	43 651	8 991
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	4 702	4 962
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	380	394
Rapports annuels et intermédiaires	11	11
Honoraires d'audit	7	7
Droits de garde et frais bancaires	1	1
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	19	18
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	590	619
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	11	8
Total des charges	5 722	6 022
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(126)	(135)
Charges, montant net	5 596	5 887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38 055 \$	3 104 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	36 210 \$	2 834 \$
Parts de série F	632 \$	46 \$
Parts de série FV	- \$	0 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	142 \$	27 \$
Parts de série Q	497 \$	134 \$
Parts de série T	481 \$	52 \$
Parts de série V	39 \$	3 \$
Parts de série W	54 \$	8 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,65 \$	0,05 \$
Parts de série F	0,72 \$	0,08 \$
Parts de série FV	- \$	0,18 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	0,90 \$	0,19 \$
Parts de série Q	0,79 \$	0,19 \$
Parts de série T	0,48 \$	0,05 \$
Parts de série V	0,51 \$	0,04 \$
Parts de série W	0,81 \$	0,17 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38 055 \$	3 104 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6 274)	(6 796)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 510)	10 123
Achats de placements et de dérivés	(26 259)	(32 432)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	46 605	31 413
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(15 539)	(10 930)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(877)	(719)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	33	34
Augmentation (diminution) des charges à payer	21	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	16 255	(6 209)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(295)	(310)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 258	61 887
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(52 956)	(54 091)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 993)	7 486
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(4 738)	1 277
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 793	4 778
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11 055 \$	6 055 \$
Intérêts reçus*	294 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	1 158 \$	668 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	512 625 \$	548 139 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	7 949	5 358	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	1	Parts de série OPC	(11 460) \$	(11 911) \$
Parts de série I	-	-	Parts de série F	(215)	(143)
Parts de série O	1 752	1 780	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	6 162	7 795	Parts de série I	-	-
Parts de série T	6 800	7 885	Parts de série O	(43)	(38)
Parts de série V	535	468	Parts de série Q	(139)	(156)
Parts de série W	660	580	Parts de série T	(24)	(6)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	536 483	572 006	Parts de série V	(4)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(18)	(12)
Parts de série OPC	36 210	2 834		(11 903)	(12 267)
Parts de série F	632	46	Gains en capital		
Parts de série FV	-	0	Parts de série OPC	(1 179)	(103)
Parts de série I	-	-	Parts de série F	(22)	(1)
Parts de série O	142	27	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	497	134	Parts de série I	-	-
Parts de série T	481	52	Parts de série O	(6)	(0)
Parts de série V	39	3	Parts de série Q	(12)	(1)
Parts de série W	54	8	Parts de série T	(88)	(9)
	38 055	3 104	Parts de série V	(9)	(1)
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Parts de série W	(3)	(0)
Produit de l'émission de parts rachetables				(1 319)	(115)
Parts de série OPC	27 953	58 345	Remboursement de capital		
Parts de série F	4 134	3 050	Parts de série OPC	(830)	(2 247)
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	(1)	(24)
Parts de série I	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	86	88	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	50	151	Parts de série O	-	(7)
Parts de série T	225	501	Parts de série Q	(1)	(29)
Parts de série V	184	207	Parts de série T	(193)	(312)
Parts de série W	18	18	Parts de série V	(4)	(13)
	32 650	62 360	Parts de série W	-	(2)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				(1 029)	(2 634)
Parts de série OPC	13 321	14 087	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	16 097	10 553
Parts de série F	138	87	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	525 734	556 641
Parts de série I	-	-	Parts de série F	10 640	8 169
Parts de série O	49	45	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	146	174	Parts de série I	-	-
Parts de série T	213	231	Parts de série O	1 842	1 832
Parts de série V	12	8	Parts de série Q	5 951	7 149
Parts de série W	15	9	Parts de série T	6 977	7 602
	13 894	14 641	Parts de série V	720	575
Paiements au rachat de parts rachetables			Parts de série W	716	591
Parts de série OPC	(50 906)	(52 503)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	552 580 \$	582 559 \$
Parts de série F	(1 975)	(204)			
Parts de série FV	-	(1)			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(138)	(63)			
Parts de série Q	(752)	(919)			
Parts de série T	(437)	(740)			
Parts de série V	(33)	(96)			
Parts de série W	(10)	(10)			
	(54 251)	(54 536)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(7 707)	22 465			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (51,8 %)			
9 276 611	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I	95 861 623	109 060 477
13 661 803	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I	131 223 799	176 843 837
		<u>227 085 422</u>	<u>285 904 314</u>
FNB – Titres à revenu fixe internationaux (6,0 %)			
1 492 955	FNB Obligations Occasions mondiales AGF	36 754 989	33 337 685
FNB – Actions américaines (3,0 %)			
856 205	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	16 325 096	16 730 246
Fonds à revenu fixe (37,3 %)			
23 830 834	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I	231 324 582	205 888 873
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		(41 022)	–
Total du portefeuille (98,1 %)		<u>511 449 067</u>	<u>541 861 118</u>

FNB – Fonds négocié en bourse

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de revenu d'actions AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un revenu élevé et une plus-value du capital en investissant à l'échelle mondiale principalement dans des titres à revenu fixe et dans des actions donnant droit à des dividendes.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	51,8
Fonds à revenu fixe	37,3
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	6,0
FNB – Actions américaines	3,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	53,4
Fonds à revenu fixe	35,4
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	6,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
FNB – Actions américaines	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Obligations Occasions mondiales AGF	33 338	96,3
Fonds d'obligations à rendement global AGF	205 889	8,9
Fonds mondial de dividendes AGF	176 844	7,7
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	109 060	5,6
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	16 730	4,7

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Obligations Occasions mondiales AGF	32 463	96,4
Fonds d'obligations à rendement global AGF	190 122	9,4
Fonds mondial de dividendes AGF	166 421	7,7
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFIQ	120 060	6,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFIQ	11 040	3,7

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	166 468	49 556
Indice agrégé canadien Bloomberg	274 549	85 967
Indice de référence mixte	272 427	85 358

L'indice de référence mixte est composé à 25 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 25 % de l'indice Bloomberg – Obligations mondiales à rendement élevé, à 25 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) et à 25 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Le Fonds est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023				
(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	50 068	-	-	50 068
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	491 793	-	-	491 793
Total des placements	541 861	-	-	541 861
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Fonds de revenu d'actions AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	43 502	-	-	43 502
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	476 604	-	-	476 604
Total des placements	520 106	-	-	520 106
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	55 551 \$	51 962 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	979	1 956
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	2	23
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	109	49
Remboursement d'impôts à recevoir	193	182
	56 834	54 172
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	6	5
Charges à payer [note 7 b)]	19	11
Montant à payer pour le rachat de parts	66	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	91	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	56 743 \$	54 156 \$
Placements, au coût (note 2)	46 579 \$	57 993 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série F	- \$	- \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série S	56 743 \$	54 156 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série F	- \$	- \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série S	11,77 \$	8,85 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	674 \$	1 102 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	8	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3 029	662
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	15 003	(3 308)
Gain (perte) net sur les placements	18 714	(1 544)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	3	2
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(16)	(38)
Total des revenus (pertes), montant net	18 701	(1 580)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	290	323
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	24	24
Rapports annuels et intermédiaires	7	6
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	5	5
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	9	8
Intérêts	2	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	39	43
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	-	94
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	51	22
Total des charges	435	533
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(217)	(232)
Charges, montant net	218	301
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	18 483 \$	(1 881) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série F	- \$	- \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série S	18 483 \$	(1 881) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série F	- \$	- \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	- \$	- \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série S	3,41 \$	(0,32) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	18 483 \$	(1 881) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	68	20
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(3 029)	(662)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 003)	3 308
Achats de placements et de dérivés	(3 110)	(3 081)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	17 553	6 081
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(60)	(85)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(11)	(49)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	1	-
Augmentation (diminution) des charges à payer	8	8
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	14 900	3 659
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	221	2 782
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(16 030)	(5 822)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(15 809)	(3 040)
Gain (perte) de change	(68)	(20)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(909)	619
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 956	978
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	979 \$	1 577 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 \$	- \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	614 \$	922 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	- \$	- \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	-	-	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série S	54 156	64 806	Parts de série O	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série S	(1 774)	(2 011)
Parts de série W	-	-	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	54 156	64 806	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(1 774)	(2 011)
Parts de série OPC	-	-	Gains en capital		
Parts de série F	-	-	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série S	18 483	(1 881)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série S	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série V	-	-
	18 483	(1 881)	Parts de série W	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série F	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série S	-	-
Parts de série S	200	2 797	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	-	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	2 587	(4 853)
	200	2 797	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série F	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série S	56 743	59 953
Parts de série S	1 774	2 011	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	-	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	56 743 \$	59 953 \$
	1 774	2 011			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	-	-			
Parts de série F	-	-			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	-	-			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série S	(16 096)	(5 769)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	(16 096)	(5 769)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(14 122)	(961)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
France (23,9 %)			Royaume-Uni (18,6 %)				
52 558	AXA SA	1 689 015	2 171 947	16 915	Antofagasta PLC	309 385	447 332
31 624	BNP Paribas SA	2 186 382	2 556 269	70 825	BAE Systems PLC	657 141	1 160 408
32 618	Cie de Saint-Gobain	1 863 759	2 510 009	77 117	BP PLC	623 757	659 831
13 096	Compagnie Générale des Établissements Michelin	517 899	541 737	14 696	Diageo PLC	627 561	886 428
25 852	Danone SA	2 389 991	2 172 102	1 040 814	Lloyds Banking Group PLC	984 677	829 850
5 997	Sanofi	679 143	882 650	12 139	Rio Tinto PLC	708 052	1 111 903
14 582	TotalEnergies SE	1 035 456	1 162 806	39 117	Schroders PLC	308 864	301 254
37 750	Veolia Environnement SA	1 117 625	1 576 450	63 662	Shell PLC	2 246 754	2 463 780
		11 479 270	13 573 970	79 500	Smith & Nephew PLC	1 871 202	1 494 906
				6 400	Smiths Group PLC	163 906	183 306
				228 270	Tesco PLC	1 076 638	1 011 615
						9 577 937	10 550 613
Allemagne (16,5 %)			Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)				
4 300	adidas AG	833 366	1 026 081		(224 083)		-
12 343	BASF SE	1 177 807	874 886	Total du portefeuille (97,9 %)			
5 110	Daimler Truck Holding AG	206 025	233 242		46 579 394		55 551 297
18 312	Evonik Industries AG	741 066	519 594				
12 236	Infineon Technologies AG	350 660	675 944				
11 121	Mercedes-Benz Group AG	961 019	1 154 579				
12 672	SAP SE	1 789 992	2 154 438				
12 433	Siemens AG	1 987 773	2 719 924				
		8 047 708	9 358 688				
Irlande (8,6 %)							
156 210	Bank of Ireland Group PLC	874 799	2 136 341				
16 689	CRH PLC	765 774	1 139 903				
221 500	Dalata Hotel Group PLC	1 162 967	1 360 579				
2 900	Kingspan Group PLC	244 821	269 055				
		3 048 361	4 905 878				
Italie (4,8 %)							
111 416	Enel SpA	847 355	919 632				
346 062	Intesa Sanpaolo SpA	1 286 890	1 203 703				
22 566	UniCredit SpA	520 356	577 649				
		2 654 601	2 700 984				
Luxembourg (3,5 %)							
48 875	ArcelorMittal SA	1 432 237	2 003 021				
Pays-Bas (5,4 %)							
1 320	ASML Holding NV	1 030 281	1 218 990				
112 896	ING Groep NV	1 517 091	1 815 251				
		2 547 372	3 034 241				
Espagne (3,3 %)							
100 858	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	807 909	973 832				
34 000	Iberdrola SA	540 796	572 380				
15 000	Repsol SA	304 174	312 063				
		1 652 879	1 858 275				
Suisse (13,3 %)							
21 662	ABB Limited	733 597	1 003 941				
13 216	Nestlé SA	1 687 083	2 180 466				
20 507	Novartis AG	2 266 695	2 544 391				
4 749	Roche Holding AG	1 675 737	1 836 829				
		6 363 112	7 565 627				

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'actions européennes AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés surtout présentes en Europe et qui sont négociées sur des bourses européennes.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
France	23,9
Royaume-Uni	18,6
Allemagne	16,5
Suisse	13,3
Irlande	8,6
Pays-Bas	5,4
Italie	4,8
Luxembourg	3,5
Espagne	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,4
30 septembre 2022	(%)
France	22,9
Royaume-Uni	18,2
Suisse	16,1
Allemagne	16,0
Irlande	8,3
Pays-Bas	5,4
Italie	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Luxembourg	3,1
Espagne	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,5

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	22,2
Industrie	14,2
Soins de santé	11,9
Produits de première nécessité	11,0
Matériaux	10,8
Énergie	8,1
Consommation discrétionnaire	7,2
Technologies de l'information	7,1
Services collectifs	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,4

30 septembre 2022	(%)
Produits financiers	22,0
Industrie	14,0
Soins de santé	13,9
Produits de première nécessité	10,7
Matériaux	9,9
Énergie	8,5
Technologies de l'information	7,5
Consommation discrétionnaire	4,7
Services collectifs	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Services de communication	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,5

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions internationales	97,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,4
30 septembre 2022	(%)
Actions internationales	95,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série S et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Fonds d'actions européennes AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Europe	35 444	12 198

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Euro	37 453	-	37 453	66,0
Livre sterling	10 560	-	10 560	18,6
Franc suisse	7 566	-	7 566	13,3
Dollar américain	749	-	749	1,3
Couronne danoise	3	-	3	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Euro	33 465	-	33 465	61,8
Livre sterling	9 990	-	9 990	18,4
Franc suisse	8 711	-	8 711	16,1
Dollar américain	1 582	-	1 582	2,9

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 127 000 \$ (1 075 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	55 551	-	55 551
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	55 551	-	55 551
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	51 962	-	51 962
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	-	51 962	-	51 962
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	4	100,0	3	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(1)	(30,1)	(1)	(34,3)
Revenus nets tirés du prêt de titres	3	69,9	2	65,7

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	815	3 225
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	877	3 411

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 560 539 \$	1 482 630 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	183	85
Swaps à la juste valeur par le biais du résultat net	-	567
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 238	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Dépôts de garantie sur les dérivés	6 122	6 502
Montant à recevoir sur l'émission de parts	1 454	910
Montant à recevoir sur la vente de placements	11	11 903
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	14 364	13 258
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	1 602 911	1 515 855
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	3 285
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	1 099
Swaps à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	162	147
Charges à payer [note 7 b)]	311	333
Montant à payer pour le rachat de parts	1 438	2 370
Montant à payer pour les distributions	103	9
Montant à payer pour l'achat de placements	6 185	11 989
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	8 199	19 232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	1 594 712 \$	1 496 623 \$
Placements, au coût (note 2)	1 654 757 \$	1 641 072 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	608 624 \$	647 300 \$
Parts de série F	16 876 \$	17 356 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	843 648 \$	759 056 \$
Parts de série O	120 163 \$	66 524 \$
Parts de série Q	2 699 \$	3 558 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	2 702 \$	2 829 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	10,93 \$	10,68 \$
Parts de série F	11,10 \$	10,84 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	9,33 \$	9,11 \$
Parts de série O	11,15 \$	10,88 \$
Parts de série Q	9,30 \$	9,07 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	9,15 \$	8,93 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	- \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	772	1 462
Intérêts à distribuer (note 2)	27 798	23 541
Revenu (perte) sur dérivés	(523)	(1 171)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(28 636)	(21 980)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	64 224	(101 750)
Gain (perte) net sur les placements	63 635	(99 898)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	553	2 717
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 323	(171)
Gain (perte) net sur les dérivés	1 876	2 546
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	77	58
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	70	(270)
Total des revenus (pertes), montant net	65 658	(97 564)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 946	3 737
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	631	740
Rapports annuels et intermédiaires	9	9
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	43	53
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	25	26
Frais sur marge	-	1
Intérêts	10	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	408	510
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	35	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	33	90
Total des charges	4 148	5 175
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(24)	(25)
Charges, montant net	4 124	5 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 534 \$	(102 714) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	23 172 \$	(50 674) \$
Parts de série F	638 \$	(1 230) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	33 533 \$	(46 882) \$
Parts de série O	3 946 \$	(3 412) \$
Parts de série Q	128 \$	(334) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	117 \$	(182) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,38 \$	(0,81) \$
Parts de série F	0,41 \$	(0,75) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	0,38 \$	(0,63) \$
Parts de série O	0,47 \$	(0,74) \$
Parts de série Q	0,38 \$	(0,61) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0,39 \$	(0,60) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 534 \$	(102 714) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	(1)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	28 083	19 263
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(65 547)	101 921
Achats de placements et de dérivés	(618 721)	(633 921)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	584 176	619 791
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(399)	(1 352)
(Augmentation) diminution des dépôts de garantie sur les dérivés	380	4 417
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(1 106)	605
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(43)	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	15	11
Augmentation (diminution) des charges à payer	(22)	(30)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(11 650)	7 990
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(920)	(984)
Produit de l'émission de parts rachetables	148 805	110 966
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(112 712)	(116 071)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	35 173	(6 089)
Gain (perte) de change	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	23 523	1 901
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(3 285)	5 323
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	20 238 \$	7 225 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27 029 \$	24 258 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	- \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	647 300 \$	782 626 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	17 356	21 869	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(7 911) \$	(6 794) \$
Parts de série I	759 056	781 834	Parts de série F	(233)	(191)
Parts de série O	66 524	58 753	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	3 558	6 464	Parts de série I	(14 138)	(10 566)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	(1 845)	(779)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(48)	(74)
Parts de série W	2 829	3 343	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 496 623	1 654 889	Parts de série W	(47)	(43)
				(24 222)	(18 447)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	23 172	(50 674)	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	638	(1 230)	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	33 533	(46 882)	Parts de série I	-	-
Parts de série O	3 946	(3 412)	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	128	(334)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	117	(182)	Parts de série W	-	-
	61 534	(102 714)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	-	-
Parts de série OPC	5 832	54 671	Parts de série F	-	-
Parts de série F	923	3 399	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	91 117	49 942	Parts de série O	-	-
Parts de série O	52 335	2 580	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	21	20	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	4	175			
	150 232	110 787	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	98 089	(108 871)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	7 013	5 856	Parts de série OPC	608 624	721 901
Parts de série F	190	116	Parts de série F	16 876	15 912
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	14 133	10 570	Parts de série I	843 648	747 309
Parts de série O	1 792	742	Parts de série O	120 163	52 987
Parts de série Q	47	70	Parts de série Q	2 699	4 953
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	33	30	Parts de série W	2 702	2 956
	23 208	17 384	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 594 712 \$	1 546 018 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(66 782)	(63 784)			
Parts de série F	(1 998)	(8 051)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(40 053)	(37 589)			
Parts de série O	(2 589)	(4 897)			
Parts de série Q	(1 007)	(1 193)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(234)	(367)			
	(112 663)	(115 881)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	60 777	12 290			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
16 015 000	CAD Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 févr. 2027	14 845 327	14 429 362	17 100 000	CAD Rogers Communications Inc., 3,250 %, 1 ^{er} mai 2029	15 412 572	15 646 392
9 500 000	CAD Heathrow Funding Limited, 3,661 %, 13 janv. 2033	10 098 220	8 661 267	18 175 000	CAD Banque Royale du Canada, taux variable, 2,880 %, 23 déc. 2029	18 695 255	17 332 882
7 754 000	CAD Intact Corporation financière, 2,850 %, 7 juin 2027	7 685 726	7 263 404	13 774 000	CAD Saputo inc., 2,297 %, 22 juin 2028	12 617 179	12 254 245
14 000 000	CAD JPMorgan Chase & Company, taux variable, 1,896 %, 5 mars 2028	14 000 000	12 547 130	10 550 000	CAD Shaw Communications Inc., 2,900 %, 9 déc. 2030	10 014 637	9 143 028
15 410 000	CAD Keyera Corporation, 5,022 %, 28 mars 2032	15 326 640	15 164 097	6 000 000	CAD Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 nov. 2039	7 907 460	6 585 246
10 000 000	CAD Macquarie Group Limited, taux variable, 2,723 %, 21 août 2029	10 000 000	8 683 180	7 762 000	CAD SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, série S, 21 déc. 2027	7 769 284	7 227 682
5 775 000	CAD Magna International Inc., 4,950 %, 31 janv. 2031	5 770 034	5 902 611	8 800 000	CAD SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, série W, 11 déc. 2030	9 097 616	7 683 809
11 300 000	CAD Molson Coors International Limited Partnership, 3,440 %, 15 juill. 2026	11 582 305	10 794 606	35 984 000	CAD Financière Sun Life inc., taux variable, 2,800 %, 21 nov. 2033	35 016 448	31 974 939
13 000 000	CAD Morgan Stanley, taux variable, 1,779 %, 4 août 2027	13 000 000	11 757 170	1 463 000	USD Synchrony Financial, 4,375 %, 19 mars 2024	1 905 569	1 903 460
7 500 000	CAD Morguard Corporation, 4,402 %, série G, 28 sept. 2023	7 415 625	7 387 230	4 360 000	CAD TELUS Corporation, 5,000 %, 13 sept. 2029	4 341 208	4 434 994
7 400 000	CAD Morguard Corporation, 4,715 %, série E, 25 janv. 2024	7 420 462	7 211 072	6 390 000	CAD TELUS Corporation, 5,150 %, 26 nov. 2043	7 081 948	6 072 293
8 600 000	CAD Morguard Corporation, 4,204 %, série F, 27 nov. 2024	8 618 361	8 142 659	5 000 000	CAD Teranet Holdings Limited Partnership, 3,544 %, 11 juin 2025	5 196 656	4 831 337
8 050 000	CAD National Australia Bank Limited, taux variable, 3,515 %, 12 juin 2030	8 050 000	7 615 327	13 600 000	CAD The Goldman Sachs Group Inc., taux variable, 2,599 %, 30 nov. 2027	13 600 000	12 531 245
8 425 000	CAD Nissan Canada Inc., 2,103 %, 22 sept. 2025	8 049 620	7 627 712	7 297 000	CAD The Hospital For Sick Children, 3,416 %, série B, 7 déc. 2057	7 265 239	5 869 043
6 800 000	CAD Pembina Pipeline Corporation, 4,240 %, 15 juin 2027	6 980 540	6 658 143	15 450 000	CAD La Banque Toronto- Dominion, taux variable, 3,105 %, 22 avr. 2030	15 682 923	14 749 394
8 100 000	CAD PSP Capital Inc., 3,000 %, série 11, 5 nov. 2025	8 153 374	7 938 866	2 767 000	CAD The Walt Disney Company, 3,057 %, 30 mars 2027	2 748 433	2 617 528
17 400 000	CAD PSP Capital Inc., 2,600 %, 1 ^{er} mars 2032	17 348 148	16 012 256	13 309 000	CAD Industries Toromont Limitée, 3,842 %, 27 oct. 2027	13 420 154	12 964 576
20 650 000	CAD Fonds de placement immobilier RioCan, 2,829 %, 8 nov. 2028	18 134 211	18 007 736	15 725 000	CAD Verizon Communications Inc., 2,500 %, 16 mai 2030	12 911 326	13 708 876

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Titres garantis par le gouvernement (3,4 %)			
11 825 000	CAD Waste Management of Canada Corporation, 2,600 %, 23 sept. 2026	11 613 645	11 056 046	28 725 000	CAD Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,350 %, 15 juin 2027	27 681 445	27 605 564
4 400 000	CAD Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	4 400 000	3 951 959	26 190 000	CAD Labrador-Island Link Funding Trust, 3,760 %, série A, 1 ^{er} juin 2033	30 111 040	26 519 785
		721 158 400	671 421 045			57 792 485	54 125 349
Obligations de marchés émergents (0,5 %)				Obligations à rendement élevé (12,8 %)			
2 900 000	USD Cemex SAB de CV, 7,375 %, 5 juin 2027	3 996 347	4 056 135	17 815 000	CAD Brookfield Finance II Inc., 5,431 %, 14 déc. 2032	18 144 358	18 015 584
2 965 000	USD Shelf Drilling Holdings Limited, 8,875 %, 15 nov. 2024	3 974 834	3 974 386	4 250 000	CAD Brookfield Renewable Partners ULC, 5,880 %, 9 nov. 2032	4 247 450	4 496 404
		7 971 181	8 030 521	1 755 000	CAD Brookfield Renewable Partners ULC, 5,292 %, 28 oct. 2033	1 754 895	1 763 018
Obligations d'État (18,2 %)				849 000	USD Cascades inc./USA Inc., 5,375 %, 15 janv. 2028	1 106 687	1 089 754
8 700 000	CAD BNG Bank NV, 1,800 %, 11 févr. 2025	8 689 386	8 301 366	3 010 000	USD Cinemark USA Inc., 8,750 %, 1 ^{er} mai 2025	4 080 652	4 153 119
19 208 000	CAD Société canadienne des postes, 4,360 %, 16 juill. 2040	24 328 230	20 102 458	2 610 000	CAD Cogeco Communications inc., 5,299 %, 16 févr. 2033	2 610 000	2 628 012
6 025 000	CAD Administration financière des Premières nations, 3,050 %, 1 ^{er} juin 2028	5 924 154	5 897 462	14 650 000	CAD Dollarama inc., 5,165 %, 26 avr. 2030	15 053 207	15 003 403
8 075 000	CAD Gouvernement du Canada, obligations à rendement réel, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2026	15 766 063	15 753 340	1 270 000	USD Enova International Inc., 8,500 %, 1 ^{er} sept. 2024	1 702 958	1 689 207
20 025 000	CAD Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} déc. 2029	19 939 894	19 281 317	2 800 000	USD First Quantum Minerals Limited, 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2025	3 819 600	3 781 097
106 025 000	CAD Gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	132 408 996	112 961 783	15 200 000	CAD Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	15 200 000	15 244 333
50 713 000	CAD Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	37 645 596	37 849 246	3 000 000	USD Frontier North Inc., 6,730 %, série G, 15 févr. 2028	3 915 187	3 628 778
24 720 000	CAD Kommunalbanken AS, 1,000 %, 18 oct. 2024	24 709 865	23 546 542	3 200 000	USD HCA Inc., 5,375 %, 1 ^{er} févr. 2025	4 229 781	4 324 813
7 775 000	CAD South Coast British Columbia Transportation Authority, 1,600 %, 3 juill. 2030	7 775 000	6 801 936	1 500 000	USD Herc Holdings Inc., 5,500 %, 15 juill. 2027	1 959 855	1 956 296
10 500 000	USD Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 0,500 %, 15 janv. 2028	17 520 518	16 611 470	8 555 000	CAD Inter Pipeline Limited, 6,380 %, 17 févr. 2033	8 554 145	9 003 903
20 000 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 août 2052	22 701 367	23 638 580	11 400 000	CAD Société Financière Manuvie, taux variable, 5,409 %, 10 mars 2033	11 400 000	11 491 951
		317 409 069	290 745 500				

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale/ nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations provinciales (suite)				Placements à court terme (0,8 %)			
17 375 000 CAD	Province de Québec, 3,650 %, 20 mai 2032	17 373 610	17 454 124	13 000 000 CAD	Enbridge Inc., 5,488 %, 24 avr. 2023	12 955 349	12 953 850
9 400 000 CAD	Province de la Saskatchewan, 3,100 %, 2 juin 2050	7 968 568	7 869 487	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
		194 495 311	175 097 093	-			
Obligations d'organismes supranationaux (1,9 %)				Total des placements (97,9 %)			
16 155 000 CAD	Banque asiatique de développement, 0,750 %, 10 févr. 2026	15 913 522	14 873 260	1 654 756 689			
17 830 000 CAD	Banque interaméricaine de développement, 0,875 %, 27 août 2027	17 036 869	15 958 554	Contrats de change à terme (0,0 %)			
		32 950 391	30 831 814	Voir Tableau A			
Fonds à revenu fixe (5,6 %)				Total du portefeuille (97,9 %)			
7 489 829	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF - parts de série I*	82 940 196	89 724 408	1 654 756 689			
				1 560 722 499			

* Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de revenu fixe Plus AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Tableau A Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
9 919 499 CAD	7 332 000 USD	1,3529	28 avril 2023	14 360	Banque de Montréal	A
4 092 008 CAD	3 025 000 USD	1,3527	28 avril 2023	5 395	Barclays Bank PLC	A
24 028 950 CAD	17 757 000 USD	1,3532	28 avril 2023	40 192	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
14 318 647 CAD	10 585 000 USD	1,3527	28 avril 2023	18 878	HSBC Securities (USA) Inc.	A
17 373 255 CAD	12 847 000 USD	1,3523	28 avril 2023	17 617	J.P. Morgan Securities, LLC	A
12 780 551 CAD	9 446 000 USD	1,3530	28 avril 2023	19 510	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
21 993 149 CAD	16 256 000 USD	1,3529	28 avril 2023	32 162	State Street Bank and Trust Company	AA
19 253 824 CAD	14 226 000 USD	1,3534	28 avril 2023	35 259	La Banque Toronto-Dominion	AA
				183 373		

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer des revenus stables pour les investisseurs en investissant principalement dans des titres à revenu fixe.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de sociétés	42,1
Obligations d'État	18,2
Obligations à rendement élevé	12,8
Obligations provinciales	11,0
Fonds à revenu fixe	5,6
Titres garantis par le gouvernement	3,4
Obligations d'organismes supranationaux	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Emprunts à terme :	
Industrie	0,5
Services de communication	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Technologies de l'information	0,2
Sous-total	1,3
Placements à court terme	0,8
Obligations de marchés émergents	0,5
Titres adossés à des actifs	0,3
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
30 septembre 2022	(%)
Obligations de sociétés	49,0
Obligations d'État	17,3
Obligations à rendement élevé	9,3
Obligations provinciales	8,3
Obligations d'organismes supranationaux	5,7
Fonds à revenu fixe	4,8
Titres garantis par le gouvernement	4,1
Titres adossés à des actifs	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Obligations de marchés émergents	0,1
Swaps sur défaillance	0,1
Emprunt à terme	0,1
Énergie	0,0
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	0,7

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe canadiens	71,9
Titres à revenu fixe américains	13,3
Titres à revenu fixe internationaux	6,3
Actions canadiennes	5,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Placements à court terme	0,8
Contrats de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe canadiens	70,9
Titres à revenu fixe américains	15,2
Titres à revenu fixe internationaux	8,2
Actions canadiennes	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Swaps sur défaillance	0,1
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	0,7

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 480 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
31 mars 2023		
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	89 724	34,3
30 septembre 2022		
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	72 078	29,7

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	27,3	31,1
AA	4,9	3,3
A	23,5	21,1
BBB	28,5	27,8
BB	5,6	6,5
B	2,3	2,7
CCC	0,3	0,7
D	0,0	-
Non noté	1,6	1,3

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	29 456	-
1 à 3 ans	187 460	186 426
3 à 5 ans	238 528	290 234
Plus de 5 ans	1 015 371	933 873

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 26 507 000 \$ (26 085 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des

autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	82 242	80 480

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	163 565	(123 577)	39 988	2,5

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	144 421	(103 053)	41 368	2,8

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 800 000 \$ (827 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Fonds de revenu fixe Plus AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	1 457 861	-	1 457 861
Placements à court terme	-	12 954	-	12 954
Placements dans des fonds sous-jacents	89 724	-	-	89 724
Total des placements	89 724	1 470 815	-	1 560 539
Actifs dérivés	-	183	-	183
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	19	-	-	19
Instruments de créance	-	1 410 053	480	1 410 533
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	72 078	-	-	72 078
Total des placements	72 097	1 410 053	480	1 482 630
Actifs dérivés	-	652	-	652
Passifs dérivés	-	(1 099)	-	(1 099)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	480	480
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(3 947)	(3 947)
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	3 467	3 467
latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente de l'actif au 31 mars 2023	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	3 813	3 813
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente des placements	-	(3 333)	(3 333)
Solde à la clôture de la période	-	480	480
Variation totale de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente de l'actif au 30 septembre 2022	-	-	(3 333)

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	120	100,0	89	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(10)	(8,4)	(7)	(7,5)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(33)	(27,5)	(24)	(27,1)
Revenus nets tirés du prêt de titres	77	64,1	58	65,4

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	149 486	177 233
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	157 353	186 787

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	56 014 \$	68 233 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	67	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 910	15 196
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	17	46
Montant à recevoir sur la vente de placements	3 474	15 465
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	632	504
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	63 114	99 444
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	505
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	14	13
Charges à payer [note 7 b)]	75	90
Montant à payer pour le rachat de parts	28	320
Montant à payer pour les distributions	39	3
Montant à payer pour l'achat de placements	4 225	25 770
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	4 381	26 701
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	58 733 \$	72 743 \$
Placements, au coût (note 2)	55 319 \$	67 738 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	36 651 \$	41 393 \$
Parts de série F	14 740 \$	16 845 \$
Parts de série FV	16 \$	18 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	1 801 \$	8 553 \$
Parts de série Q	3 109 \$	3 301 \$
Parts de série T	84 \$	161 \$
Parts de série V	130 \$	155 \$
Parts de série W	2 202 \$	2 317 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	9,00 \$	8,76 \$
Parts de série F	9,09 \$	8,85 \$
Parts de série FV	9,48 \$	9,15 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	9,11 \$	8,87 \$
Parts de série Q	9,01 \$	8,77 \$
Parts de série T	5,18 \$	5,11 \$
Parts de série V	7,29 \$	7,08 \$
Parts de série W	8,98 \$	8,74 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	62 \$	61 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	2 397	2 549
Gain (perte) net réalisé sur les placements	428	(2 624)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	200	(1 082)
Gain (perte) net sur les placements	3 087	(1 096)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	649	93
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	572	2 807
Gain (perte) net sur les dérivés	1 221	2 900
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(105)	(1 232)
Total des revenus (pertes), montant net	4 203	572
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	309	656
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	109	147
Rapports annuels et intermédiaires	7	7
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	17	14
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	15
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	54	95
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	25	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	542	942
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(90)	(25)
Charges, montant net	452	917
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 751 \$	(345) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	2 272 \$	(289) \$
Parts de série F	971 \$	(85) \$
Parts de série FV	1 \$	(0) \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	145 \$	22 \$
Parts de série Q	204 \$	6 \$
Parts de série T	7 \$	(2) \$
Parts de série V	8 \$	(1) \$
Parts de série W	143 \$	4 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,51 \$	(0,04) \$
Parts de série F	0,56 \$	(0,05) \$
Parts de série FV	0,57 \$	(0,31) \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	0,62 \$	0,02 \$
Parts de série Q	0,60 \$	0,02 \$
Parts de série T	0,31 \$	(0,04) \$
Parts de série V	0,40 \$	(0,06) \$
Parts de série W	0,59 \$	0,02 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 751 \$	(345) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	120	(54)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(1 077)	2 531
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(772)	(1 725)
Achats de placements et de dérivés	(44 208)	(11 888)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	48 150	99 182
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(128)	629
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	1	(21)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(15)	(16)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 822	88 293
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(217)	(337)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 583	13 188
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 354)	(97 958)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(17 988)	(85 107)
Gain (perte) de change	(120)	54
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(12 166)	3 186
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 196	11 511
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 910 \$	14 751 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 251 \$	3 178 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	55 \$	61 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	41 393 \$	150 138 \$			
Parts de série F	16 845	17 023			
Parts de série FV	18	1			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	8 553	9 010			
Parts de série Q	3 301	2 901			
Parts de série T	161	215			
Parts de série V	155	175			
Parts de série W	2 317	2 375			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	72 743	181 838			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	2 272	(289)			
Parts de série F	971	(85)			
Parts de série FV	1	(0)			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	145	22			
Parts de série Q	204	6			
Parts de série T	7	(2)			
Parts de série V	8	(1)			
Parts de série W	143	4			
	3 751	(345)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	1 438	4 817			
Parts de série F	848	6 624			
Parts de série FV	-	9			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	1 097	1 429			
Parts de série Q	274	224			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	286			
	3 657	13 389			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	1 040	995			
Parts de série F	452	223			
Parts de série FV	0	0			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	47	72			
Parts de série Q	109	56			
Parts de série T	3	2			
Parts de série V	1	2			
Parts de série W	83	49			
	1 735	1 399			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(8 311)	(94 394)			
Parts de série F	(3 835)	(2 583)			
Parts de série FV	(3)	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(7 984)	(1 017)			
Parts de série Q	(661)	(125)			
Parts de série T	(82)	(29)			
Parts de série V	(31)	(10)			
Parts de série W	(258)	(11)			
	(21 165)	(98 169)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(15 773)	(83 381)			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(1 181) \$	(1 174) \$
			Parts de série F	(541)	(286)
			Parts de série FV	(0)	(0)
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	(57)	(195)
			Parts de série Q	(118)	(61)
			Parts de série T	(2)	(2)
			Parts de série V	(2)	(2)
			Parts de série W	(83)	(55)
				(1 984)	(1 775)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	(0)	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	(3)	(6)
			Parts de série V	(1)	(3)
			Parts de série W	-	-
				(4)	(9)
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(14 010)	(85 510)
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
			Parts de série OPC	36 651	60 093
			Parts de série F	14 740	20 916
			Parts de série FV	16	10
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	1 801	9 321
			Parts de série Q	3 109	3 001
			Parts de série T	84	178
			Parts de série V	130	161
			Parts de série W	2 202	2 648
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	58 733 \$	96 328 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (4,3 %)				Consommation discrétionnaire (suite)			
74 074 USD	ABG Intermediate Holdings 2 LLC, emprunt à terme à prélèvement différé, 21 déc. 2028	100 722	98 672	250 000 USD	Recorded Books Inc., emprunt à terme, 29 août 2025	316 247	336 186
225 926 USD	ABG Intermediate Holdings 2 LLC, emprunt à terme B2, 21 déc. 2028	302 595	300 950	248 747 USD	Scientific Games International Inc., emprunt à terme en USD, 14 avr. 2029	335 174	332 679
296 838 USD	CCI Buyer Inc., emprunt à terme, 17 déc. 2027	357 769	395 359	248 737 USD	SeaWorld Parks & Entertainment Inc., emprunt à terme B, 25 août 2028	329 570	334 488
250 000 USD	LCPR Loan Financing LLC, emprunt à terme B, 16 oct. 2028	335 536	333 370	370 867 USD	SRS Distribution Inc., emprunt à terme B, 2 juin 2028	452 636	481 805
361 631 USD	Patagonia Holdco LLC, emprunt à terme B1, 1 ^{er} août 2029	383 497	400 159	496 231 USD	Storable Inc., emprunt à terme B, 17 avr. 2028	613 132	645 507
500 000 USD	Virgin Media Bristol LLC, emprunt à terme N en USD, 31 janv. 2028	663 961	664 287	250 000 USD	Tenneco Inc., emprunt à terme B, 1 ^{er} oct. 2025	334 738	336 291
250 000 USD	WMG Acquisition Corporation, emprunt à terme progressif, 20 janv. 2028	342 043	334 496	298 500 USD	The Chefs' Warehouse LLC, emprunt à terme B, 23 août 2029	373 672	401 070
		2 486 123	2 527 293	103 162 USD	Thevelia (US) LLC, emprunt à terme B en USD, 18 juin 2029	136 455	137 157
Consommation discrétionnaire (15,5 %)				244 328 USD	Topgolf Callaway Brands Corporation, emprunt à terme B, 8 mars 2030	334 611	327 733
248 737 USD	Alterra Mountain Company, série B-2, emprunt à terme modifié, 17 août 2028	325 677	334 278	128 385 USD	TTF Holdings LLC, emprunt à terme, 31 mars 2028	160 741	172 862
199 497 USD	APFS Staffing Holdings Inc., emprunt à terme, 29 déc. 2028	263 245	265 576	249 365 USD	United Airlines Inc., emprunt à terme B, 21 avr. 2028	328 368	334 560
545 375 USD	AqGen Island Holdings Inc., emprunt à terme, 2 août 2028	676 832	714 041			8 763 150	9 118 698
198 992 USD	Armor Holding II LLC, emprunt à terme B, 11 déc. 2028	266 190	266 417	Produits de première nécessité (0,6 %)			
267 943 USD	Autokinon US Holdings Inc., emprunt à terme B, 6 avr. 2028	337 037	350 899	250 000 USD	UTZ Quality Foods LLC, emprunt à terme B, 20 janv. 2028	340 328	335 643
293 347 USD	Cinemark USA Inc., emprunt à terme B, 31 mars 2025	362 300	389 893	Obligations de sociétés (7,8 %)			
100 000 USD	Dealer Tire Financial LLC, emprunt à terme B2, 14 déc. 2027	134 455	134 052	150 000 USD	Arcosa Inc., 4,375 %, 15 avr. 2029	171 692	180 296
146 629 USD	EAB Global Inc., emprunt à terme, 16 août 2028	180 094	192 967	250 000 USD	Atkore Inc., 4,250 %, 1 ^{er} juin 2031	284 538	295 760
149 622 USD	Flynn Restaurant Group Limited Partnership, emprunt à terme B, 1 ^{er} déc. 2028	193 445	196 653	150 000 USD	ATS Corporation, 4,125 %, 15 déc. 2028	170 662	179 799
71 228 USD	Fugue Finance BV, emprunt à terme B en USD, 25 janv. 2028	93 439	96 265	74 000 USD	Avantor Funding Inc., 4,625 %, 15 juill. 2028	103 723	94 919
99 252 USD	Global Education Management Systems Establishment, emprunt à terme, 31 juill. 2026	123 907	133 929	150 000 USD	Elastic NV, 4,125 %, 15 juill. 2029	167 383	173 076
197 389 USD	Learning Care Group Inc., emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 13 mars 2025	241 481	260 852	200 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH, 4,750 %, 15 sept. 2026	239 339	240 725
248 130 USD	Loire Finco Luxembourg SARL, emprunt à terme, 21 avr. 2027	300 267	321 095	150 000 USD	Murphy Oil USA Inc., 3,750 %, 15 févr. 2031	168 347	170 802
155 250 USD	MajorDrive Holdings IV LLC, emprunt à terme B, 1 ^{er} juin 2028	187 728	198 543	125 000 USD	Open Text Corporation, 3,875 %, 1 ^{er} déc. 2029	127 391	142 331
396 492 USD	Medline Borrower Limited Partnership, emprunt à terme B en USD, 23 oct. 2028	489 475	521 644	150 000 USD	Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	162 329	167 356
250 000 USD	MH Sub I LLC, emprunt à terme progressif, 13 sept. 2024	329 544	331 902	200 000 USD	Science Applications International Corporation, 4,875 %, 1 ^{er} avr. 2028	255 829	252 234
170 000 USD	Mileage Plus Holdings LLC, emprunt à terme B, 21 juin 2027	227 284	238 211	200 000 USD	Starwood Property Trust Inc., 3,625 %, 15 juill. 2026	234 376	224 614
248 750 USD	OEG Borrower LLC, emprunt à terme, 18 juin 2029	315 406	331 143	150 000 USD	Synaptics Inc., 4,000 %, 15 juin 2029	167 253	174 566
				500 000 USD	TopBuild Corporation, 4,125 %, 15 févr. 2032	565 139	564 691
				350 000 USD	TriMas Corporation, 4,125 %, 15 avr. 2029	404 452	416 262
				200 000 USD	UPC Broadband Finco BV, 4,875 %, 15 juill. 2031	229 860	233 737

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Soins de santé (suite)			
500 000	USD Valvoline Inc., 4,250 %, 15 févr. 2030	637 336	662 657	57 825	USD Akorn Inc., emprunt à terme avec une option de remboursement anticipé, 1 ^{er} oct. 2025	75 250	15 630
350 000	USD ZoomInfo Technologies LLC/Finance Corporation, 3,875 %, 1 ^{er} févr. 2029	393 114	409 510	387 057	USD Artivion Inc., emprunt à terme B, 1 ^{er} juin 2027	477 864	482 349
		4 482 763	4 583 335	54 348	USD Athenahealth Group Inc., emprunt à terme à prélèvement différé, 15 févr. 2029	66 289	68 163
Obligations de marchés émergents (0,9 %)				442 400	USD Athenahealth Group Inc., emprunt à terme B, 15 févr. 2029	539 606	554 855
400 000	USD GEMS MENASA Cayman Limited/Education Delaware LLC, 7,125 %, 31 juill. 2026	532 440	526 403	95 242	USD Bayou Intermediate II LLC, emprunt à terme B, 2 août 2028	117 046	122 284
Énergie (2,7 %)				258 964	USD Covetrus Inc., emprunt à terme, 13 oct. 2029	325 205	326 365
199 494	USD CGP Holdco Limited Partnership, emprunt à terme B, 5 juin 2028	264 194	267 425	320 125	USD Curia Global Inc., emprunt à terme, 30 août 2026	399 095	367 481
249 375	USD M6 ETX Holdings II Midco LLC, emprunt à terme B, 19 sept. 2029	310 527	332 677	248 026	USD GHX Ultimate Parent Corporation, emprunt à terme B, 28 juin 2024	331 476	332 274
294 893	USD Oryx Midstream Services Permian Basin LLC, emprunt à terme B, 5 oct. 2028	385 311	391 474	497 487	USD Maravai Intermediate Holdings LLC, emprunt à terme B, 19 oct. 2027	628 549	668 992
209 380	USD Par Petroleum LLC, emprunt à terme B, 28 févr. 2030	275 092	277 318	496 241	USD MedAssets Software Intermediate Holdings Inc., emprunt à terme, 18 déc. 2028	620 768	625 399
241 232	USD Traverse Midstream Partners LLC, emprunt à terme, 16 févr. 2028	319 330	321 134	199 000	USD PetVet Care Centers LLC, emprunt à terme progressif, 14 févr. 2025	250 466	260 544
		1 554 454	1 590 028	248 730	USD Precision Medicine Group LLC, emprunt à terme, 18 nov. 2027	314 615	323 132
Produits financiers (8,3 %)				250 000	USD Sotera Health Holdings LLC, emprunt à terme, 11 déc. 2026	310 533	324 782
248 111	USD Alliant Holdings Intermediate LLC, emprunt à terme B4, 6 nov. 2027	320 268	330 641	248 096	USD Southern Veterinary Partners LLC, emprunt à terme, 5 oct. 2027	305 586	323 567
111 144	USD AmWINS Group Inc., emprunt à terme B progressif, 19 févr. 2028	146 844	147 770	17 499	USD Western Dental Services Inc., emprunt à terme à prélèvement différé, 18 août 2028	20 685	21 714
249 365	USD AssuredPartners Inc., emprunt à terme B, 12 févr. 2027	333 757	333 015	130 244	USD Western Dental Services Inc., emprunt à terme B, 18 août 2028	153 973	161 613
498 750	USD Citadel Securities Limited Partnership, emprunt à terme B progressif, 2 févr. 2028	632 230	671 954			5 526 588	5 598 124
330 375	USD DRW Holdings LLC, emprunt à terme, 1 ^{er} mars 2028	410 858	435 340	Obligations à rendement élevé (9,2 %)			
246 250	USD Hightower Holding LLC, emprunt à terme B, 21 avr. 2028	313 887	313 671	250 000	USD Advanced Drainage Systems Inc., 6,375 %, 15 juin 2030	329 187	331 087
123 092	USD Howden Group Holdings Limited, emprunt à terme B en USD, 24 mars 2030	162 298	164 695	200 000	USD Alcoa Nederland Holding BV, 5,500 %, 15 déc. 2027	251 071	266 927
498 691	USD Hub International Limited, emprunt à terme B, 25 avr. 2025	670 278	671 224	100 000	USD CCO Holdings LLC/Capital Corporation, 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	135 589	127 717
397 423	USD Sedgwick Claims Management Services Inc., emprunt à terme B, 17 févr. 2028	540 000	529 507	112 000	USD CCO Holdings LLC/Capital Corporation, 4,500 %, 15 août 2030	144 099	127 906
400 821	USD Starwood Property Trust Inc., emprunt à terme B2, 26 juill. 2026	507 033	509 884	87 000	USD CrownRock Limited Partnership/Finance Inc., 5,000 %, 1 ^{er} mai 2029	111 037	108 874
65 321	USD USI Inc., emprunt à terme progressif, 22 nov. 2029	85 312	87 895	250 000	USD Endo Designated Activity Company/Finance LLC/Finco Inc., 5,875 %, 15 oct. 2024	313 071	251 567
250 000	USD VFH Parent LLC, emprunt à terme B, 13 janv. 2029	334 842	326 049	215 000	USD Ero Copper Corporation, 6,500 %, 15 févr. 2030	218 214	254 110
248 741	USD Walker & Dunlop Inc., emprunt à terme, 16 déc. 2028	334 311	328 609	291 000	USD GFL Environmental Inc., 4,000 %, 1 ^{er} août 2028	355 016	355 924
		4 791 918	4 850 254	100 000	USD Corporation Internationale Masonite, 5,375 %, 1 ^{er} févr. 2028	122 526	129 068
Soins de santé (9,5 %)				162 000	USD MEDNAX Inc., 5,375 %, 15 févr. 2030	178 729	198 143
496 203	USD ADMI Corporation, emprunt à terme B2, 23 déc. 2027	589 582	618 980				

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
Obligations à rendement élevé (suite)				Industrie (suite)					
200 000	USD	MIWD Holdco II LLC/Finance Corporation, 5,500 %, 1 ^{er} févr. 2030	222 202	228 404	125 910	USD	Mirion Technologies Inc., emprunt à terme, 20 oct. 2028	157 565	168 891
500 000	USD	NFP Corporation, 7,500 %, 1 ^{er} oct. 2030	643 025	652 930	198 433	USD	Odyssey Logistics & Technology Corporation, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 12 oct. 2024	246 237	266 507
200 000	USD	Pike Corporation, 5,500 %, 1 ^{er} sept. 2028	224 469	236 513	249 375	USD	Oscar AcquisitionCo LLC, emprunt à terme B, 29 avr. 2029	307 858	324 287
50 000	USD	Regal Rexnord Corporation, 6,300 %, 15 févr. 2030	66 886	67 995	235 406	USD	Standard Industries Inc., emprunt à terme B, 22 sept. 2028	292 702	316 334
50 000	USD	Regal Rexnord Corporation, 6,400 %, 15 avr. 2033	66 738	67 570	250 000	USD	Vertiv Group Corporation, emprunt à terme B, 2 mars 2027	336 214	330 414
200 000	USD	Rockcliff Energy II LLC, 5,500 %, 15 oct. 2029	240 451	238 675				5 789 210	5 914 318
300 000	USD	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,250 %, 15 août 2029	356 945	365 967	Technologies de l'information (21,0 %)				
55 000	USD	Spectrum Brands Inc., 5,750 %, 15 juill. 2025	73 492	73 380	248 082	USD	Aston FinCo SARL, emprunt à terme B, 9 oct. 2026	302 603	279 961
200 000	USD	TMS International Corporation, 6,250 %, 15 avr. 2029	186 667	208 373	230 533	USD	Astra Acquisition Corporation, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 25 oct. 2028	253 068	266 583
250 000	USD	Trident TPI Holdings Inc., 9,250 %, 1 ^{er} août 2024	320 350	334 462	310 183	USD	CCC Intelligent Solutions Inc., emprunt à terme B, 21 sept. 2028	394 511	414 915
300 000	USD	Virtusa Corporation, 7,125 %, 15 déc. 2028	315 846	318 662	496 104	USD	Ceridian HCM Holding Inc., emprunt à terme B, 30 avr. 2025	647 142	666 852
150 000	USD	VistaJet Malta Finance PLC/XO Management Holding Inc., 7,875 %, 1 ^{er} mai 2027	179 942	196 023	299 242	USD	ConnectWise LLC, emprunt à terme B, 29 sept. 2028	389 304	390 271
200 000	USD	XPO Escrow Sub LLC, 7,500 %, 15 nov. 2027	273 125	281 112	351 649	USD	Cornerstone OnDemand Inc., emprunt à terme, 16 oct. 2028	442 582	437 233
			5 328 677	5 421 389	198 465	USD	DCert Buyer Inc., emprunt à terme B, 16 oct. 2026	261 814	262 526
Industrie (10,1 %)					195 193	USD	E2open LLC, emprunt à terme B, 4 févr. 2028	252 383	260 836
388 560	USD	19th Holdings Golf LLC, emprunt à terme B, 7 févr. 2029	468 227	487 067	160 000	USD	Entegris Inc., emprunt à terme B, 6 juill. 2029	220 024	215 699
22 616	USD	Ameriforge Group Inc., emprunt à terme, 31 déc. 2023	27 809	13 831	473 590	USD	Finastra USA Inc., emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 13 juin 2024	570 188	598 853
572 503	USD	Ankura Consulting Group LLC, emprunt à terme, 17 mars 2028	707 339	735 051	249 375	USD	Go Daddy Operating Company LLC, emprunt à terme B5, 9 nov. 2029	333 332	336 562
296 607	USD	BCP Renaissance Parent LLC, emprunt à terme B3, 31 oct. 2026	378 002	396 731	515 453	USD	Hyland Software Inc., emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 1 ^{er} juill. 2024	675 689	686 534
98 750	USD	Clean Harbors Inc., emprunt à terme B progressif, 8 oct. 2028	125 866	133 699	237 548	USD	Idemia Group, emprunt à terme B3 en USD, 9 janv. 2026	293 666	317 835
320 125	USD	Core & Main Limited Partnership, emprunt à terme B, 27 juill. 2028	386 207	428 322	143 732	USD	II-VI Inc., emprunt à terme relais, 2 juill. 2029	186 687	192 069
330 257	USD	Dynacast International LLC, emprunt à terme FDE, 22 oct. 2025	410 614	330 293	397 975	USD	Ingram Micro Inc., emprunt à terme B, 30 juin 2028	536 212	532 484
496 241	USD	Escape Velocity Holdings Inc., emprunt à terme, 8 oct. 2028	614 577	647 196	279 967	USD	Marcel LUX IV SARL, emprunt à terme B en USD, 31 déc. 2027	349 660	376 483
248 750	USD	Galaxy US Opco Inc., emprunt à terme, 29 avr. 2029	302 782	297 524	71 429	USD	MaxLinear Inc., emprunt à terme B, 23 juin 2028	87 342	95 691
147 375	USD	Gloves Buyer Inc., emprunt à terme, 29 déc. 2027	185 409	182 247	498 750	USD	Mitnick Corporate Purchaser Inc., emprunt à terme, 2 mai 2029	622 707	632 774
250 000	USD	Griffon Corporation, emprunt à terme B, 24 janv. 2029	337 467	335 552	385 009	USD	Monitronics International Inc., reprise de prêt à terme, 29 mars 2024	466 466	208 136
148 698	USD	KUEHG Corporation, emprunt à terme progressif, 21 févr. 2025	187 456	197 071					
248 698	USD	LTI Holdings Inc., emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, 6 sept. 2025	316 879	323 301					

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un revenu à court terme élevé en investissant principalement dans des prêts à taux variable de premier rang et dans d'autres titres d'emprunt à taux variable de sociétés domiciliées aux États-Unis.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Emprunts à terme :	
Technologies de l'information	21,0
Consommation discrétionnaire	15,5
Industrie	10,1
Soins de santé	9,5
Produits financiers	8,3
Matériaux	5,4
Services de communication	4,3
Énergie	2,7
Produits de première nécessité	0,6
Sous-total	77,4
Obligations à rendement élevé	9,2
Obligations de sociétés	7,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0
Obligations de marchés émergents	0,9
Contrats de change à terme	0,1
Industrie - Actions	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
30 septembre 2022	(%)
Emprunts à terme :	
Technologies de l'information	19,3
Consommation discrétionnaire	18,3
Soins de santé	14,7
Industrie	13,6
Produits financiers	5,1
Services de communication	4,1
Matériaux	3,9
Énergie	1,3
Produits de première nécessité	0,4
Sous-total	80,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20,9
Obligations à rendement élevé	7,7
Obligations de sociétés	4,6
Obligations de marchés émergents	0,7
Industrie - Actions	0,1
Consommation discrétionnaire - Actions	0,0
Contrats de change à terme	(0,7)
Autres actifs (passifs) nets	(14,0)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe américains	85,5
Titres à revenu fixe internationaux	6,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0
Titres à revenu fixe canadiens	3,5
Contrats de change à terme	0,1
Actions américaines	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe américains	85,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20,9
Titres à revenu fixe internationaux	6,5
Titres à revenu fixe canadiens	2,2
Actions américaines	0,1
Contrats de change à terme	(0,7)
Autres actifs (passifs) nets	(14,0)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AA	5,0	20,6
A	0,1	(0,4)
BBB	3,1	1,7
BB	22,6	19,2
B	61,5	64,4
CCC	4,9	3,5
D	-	0,4
Non noté	3,2	4,5

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	222	-
1 à 3 ans	7 640	10 115
3 à 5 ans	17 086	14 355
Plus de 5 ans	31 006	43 706

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 240 000 \$ (257 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 25 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Morningstar LSTA Leveraged Loan CAD-Hedged Index	11 872	3 320

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les

montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	58 345	(43 513)	14 832	25,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	82 770	(53 431)	29 339	40,3

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 297 000 \$ (587 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	61	-	-	61
Instruments de créance	-	55 953	-	55 953
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	61	55 953	-	56 014
Actifs dérivés	-	67	-	67
Passifs dérivés	-	-	-	-

Fonds de revenu à taux variable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	57	-	-	57
Instruments de créance	-	68 176	-	68 176
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	57	68 176	-	68 233
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(505)	-	(505)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour la période close le 31 mars 2023.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour la période close le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments		Total
	Actions	de créance	
Solde à l'ouverture de la période	378	29	407
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	(129)	(22)	(151)
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(358)	(14)	(372)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	109	7	116
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 30 septembre 2022			-

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	229 511 \$	228 936 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	289	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	38 018	15 107
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	10	69
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	841	932
Remboursement d'impôts à recevoir	34	25
	268 703	245 069
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	0	2 020
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	20	17
Charges à payer [note 7 b)]	80	73
Montant à payer pour le rachat de parts	50	96
Montant à payer pour les distributions	21	2
Montant à payer pour l'achat de placements	7 090	390
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	7 261	2 598
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	261 442 \$	242 471 \$
Placements, au coût (note 2)	229 776 \$	234 956 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	32 419 \$	33 081 \$
Parts de série F	31 571 \$	27 315 \$
Parts de série FV	470 \$	435 \$
Parts de série I	185 969 \$	174 739 \$
Parts de série O	4 730 \$	1 102 \$
Parts de série Q	2 140 \$	1 824 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	3 506 \$	3 254 \$
Parts de série W	637 \$	721 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	13,50 \$	12,87 \$
Parts de série F	13,97 \$	13,31 \$
Parts de série FV	11,81 \$	11,51 \$
Parts de série I	11,98 \$	11,41 \$
Parts de série O	14,16 \$	13,48 \$
Parts de série Q	14,42 \$	13,74 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	9,62 \$	9,41 \$
Parts de série W	14,46 \$	13,77 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	800 \$	869 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	1 818	711
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3 045	(5 810)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 755	(17 364)
Gain (perte) net sur les placements	11 418	(21 594)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	929	3 628
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	2 309	(1 031)
Gain (perte) net sur les dérivés	3 238	2 597
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	35	23
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(153)	(139)
Total des revenus (pertes), montant net	14 538	(19 113)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	428	713
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	95	124
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	9	19
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	17	17
Intérêts	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	57	89
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	171	131
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	10	28
Total des charges	803	1 137
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(47)	(67)
Charges, montant net	756	1 070
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	13 782 \$	(20 183) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	1 642 \$	(3 766) \$
Parts de série F	1 513 \$	(3 301) \$
Parts de série FV	22 \$	(26) \$
Parts de série I	10 184 \$	(12 580) \$
Parts de série O	99 \$	(0) \$
Parts de série Q	116 \$	(141) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	161 \$	(256) \$
Parts de série W	45 \$	(113) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,65 \$	(0,98) \$
Parts de série F	0,70 \$	(1,09) \$
Parts de série FV	0,58 \$	(0,92) \$
Parts de série I	0,68 \$	(0,79) \$
Parts de série O	0,51 \$	(1,01) \$
Parts de série Q	0,88 \$	(1,01) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	0,45 \$	(0,78) \$
Parts de série W	0,91 \$	(1,02) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	13 782 \$	(20 183) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	49	(13)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(3 974)	2 182
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 064)	18 395
Achats de placements et de dérivés	(59 725)	(140 644)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	75 579	230 106
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	91	406
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(9)	(6)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	3	(2)
Augmentation (diminution) des charges à payer	7	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	17 739	90 240
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(48)	(457)
Produit de l'émission de parts rachetables	29 424	60 895
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 155)	(130 189)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 221	(69 751)
Gain (perte) de change	(49)	13
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	22 960	20 489
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 107	24 618
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38 018 \$	45 120 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 824 \$	1 024 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	709 \$	828 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	33 081 \$	64 382 \$			
Parts de série F	27 315	49 491			
Parts de série FV	435	421			
Parts de série I	174 739	242 695			
Parts de série O	1 102	1			
Parts de série Q	1 824	1 709			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	3 254	3 715			
Parts de série W	721	1 932			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	242 471	364 346			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	1 642	(3 766)			
Parts de série F	1 513	(3 301)			
Parts de série FV	22	(26)			
Parts de série I	10 184	(12 580)			
Parts de série O	99	(0)			
Parts de série Q	116	(141)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	161	(256)			
Parts de série W	45	(113)			
	13 782	(20 183)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	3 608	8 446			
Parts de série F	5 741	9 953			
Parts de série FV	60	35			
Parts de série I	15 692	40 678			
Parts de série O	3 535	-			
Parts de série Q	292	1 365			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	491	564			
Parts de série W	-	394			
	29 419	61 435			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	58	750			
Parts de série F	101	367			
Parts de série FV	8	5			
Parts de série I	1 685	4 089			
Parts de série O	34	-			
Parts de série Q	20	41			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	84	96			
Parts de série W	5	33			
	1 995	5 381			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(5 910)	(16 025)			
Parts de série F	(2 952)	(18 283)			
Parts de série FV	(42)	(88)			
Parts de série I	(14 646)	(95 172)			
Parts de série O	(6)	-			
Parts de série Q	(92)	(450)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	(388)	(341)			
Parts de série W	(127)	(845)			
	(24 163)	(131 204)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	7 251	(64 388)			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(60) \$	(30) \$
			Parts de série F	(147)	(17)
			Parts de série FV	(1)	(0)
			Parts de série I	(1 685)	(542)
			Parts de série O	(34)	-
			Parts de série Q	(20)	(7)
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	(3)	(1)
			Parts de série W	(7)	(5)
				(1 957)	(602)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	-	(838)
			Parts de série F	-	(676)
			Parts de série FV	-	(3)
			Parts de série I	-	(3 547)
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	(34)
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	(29)
			Parts de série W	-	(31)
				-	(5 158)
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	(12)	(7)
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	(93)	(71)
			Parts de série W	-	-
				(105)	(78)
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	18 971	(90 409)
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	32 419	52 919
			Parts de série OPC	31 571	37 534
			Parts de série F	470	337
			Parts de série FV	185 969	175 621
			Parts de série I	4 730	1
			Parts de série O	2 140	2 483
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	3 506	3 677
			Parts de série W	637	1 365
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	261 442 \$	273 937 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (67,1 %)				Obligations de sociétés (suite)			
1 550 000	CAD Groupe Aecon Inc., obligations convertibles, 5,000 %, 31 déc. 2023	1 572 375	1 534 500	970 000	USD Dexcom Inc., obligations convertibles, 0,250 %, 15 nov. 2025	1 360 775	1 404 239
1 707 000	USD Air Canada, obligations convertibles, 4,000 %, 1 ^{er} juill. 2025	2 744 994	2 712 421	1 950 000	USD DigitalOcean Holdings Inc., obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} déc. 2026	2 450 760	2 069 496
1 210 000	USD Airbnb Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2026	1 522 874	1 430 083	2 600 000	USD DISH Network Corporation, obligations convertibles, 2,375 %, 15 mars 2024	3 098 173	3 109 802
485 000	USD Allegheny Technologies Inc., obligations convertibles, 3,500 %, 15 juin 2025	1 698 168	1 698 670	920 000	USD DraftKings Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2028	1 154 454	860 419
1 500 000	EUR Amadeus IT Group SA, obligations convertibles, 1,500 %, 9 avr. 2025	2 724 850	2 664 811	775 000	CAD Element Fleet Management Corporation, obligations convertibles, 4,250 %, 30 juin 2024	1 288 799	1 178 620
440 000	USD Antero Resources Corporation, obligations convertibles, 4,250 %, 1 ^{er} sept. 2026	3 708 038	3 151 044	1 020 000	USD Enphase Energy Inc., obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mars 2028	1 335 578	1 429 250
820 000	USD Array Technologies Inc., obligations convertibles, 1,000 %, 1 ^{er} déc. 2028	1 167 606	1 221 013	1 000 000	USD EQT Corporation, obligations convertibles, 1,750 %, 1 ^{er} mai 2026	1 973 311	2 976 546
1 310 000	USD Atlantica Sustainable Infrastructure Jersey Limited, obligations convertibles, 4,000 %, 15 juill. 2025	1 770 072	1 807 781	3 425 000	USD Esperion Therapeutics Inc., obligations convertibles, 4,000 %, 15 nov. 2025	2 497 803	1 833 502
970 000	USD BioMarin Pharmaceutical Inc., obligations convertibles, 1,250 %, 15 mai 2027	1 438 085	1 367 334	1 135 000	USD Exact Sciences Corporation, obligations convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} mars 2028	1 252 949	1 346 941
1 810 000	USD Block Inc., obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mai 2026	2 074 936	1 993 665	1 465 000	USD Fastly Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2026	1 523 307	1 570 098
1 025 000	USD Bloom Energy Corporation, obligations convertibles, 2,500 %, 15 août 2025	2 222 501	1 907 264	970 000	USD Ford Motor Company, obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2026	1 330 791	1 309 644
1 215 000	USD BofA Finance LLC, obligations convertibles, 0,600 %, 25 mai 2027	1 799 420	1 823 784	1 800 000	USD Glencore Funding LLC, obligations zéro coupon convertibles, 27 mars 2025	2 697 357	2 603 159
1 975 000	USD Booking Holdings Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 1 ^{er} mai 2025	3 301 293	3 996 882	1 225 000	USD GoPro Inc., obligations convertibles, 1,250 %, 15 nov. 2025	2 214 308	1 491 533
700 000	GBP BP Capital Markets PLC, obligations convertibles, 1,000 %, 28 avr. 2023	1 258 640	1 279 793	650 000	USD Granite Construction Inc., obligations convertibles, 2,750 %, 1 ^{er} nov. 2024	1 263 534	1 190 597
435 000	USD Chart Industries Inc., obligations convertibles, 1,000 %, 15 nov. 2024	1 360 047	1 267 812	1 800 000	USD Haemonetics Corporation, obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mars 2026	2 044 079	2 064 104
970 000	USD Cloudflare Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 août 2026	1 212 791	1 107 102	1 460 000	USD Halozyme Therapeutics Inc., obligations convertibles, 1,000 %, 15 août 2028	1 919 628	1 859 732
725 000	USD Colliers International Group Inc., obligations convertibles, 4,000 %, 1 ^{er} juin 2025	1 970 912	1 852 873	1 160 000	USD HAT Holdings I LLC / II LLC, obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mai 2025	1 462 521	1 467 690
2 700 000	USD Confluent Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 janv. 2027	2 934 389	2 882 308	1 200 000	EUR HelloFresh SE, obligations convertibles, 0,750 %, 13 mai 2025	2 081 699	1 589 648
1 435 000	USD CONMED Corporation, obligations convertibles, 2,250 %, 15 juin 2027	1 855 352	1 920 978				

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
1 210 000 USD	Herbalife Nutrition Limited, obligations convertibles, 2,625 %, 15 mars 2024	1 542 433	1 549 461	1 065 000 USD	Okta Inc., obligations convertibles, 0,125 %, 1 ^{er} sept. 2025	1 299 411	1 297 572
655 000 USD	HubSpot Inc., obligations convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} juin 2025	1 381 129	1 403 979	965 000 USD	ON Semiconductor Corporation, obligations convertibles, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2029	1 313 075	1 355 854
2 475 000 USD	IMAX Corporation, obligations convertibles, 0,500 %, 1 ^{er} avr. 2026	3 129 562	3 130 247	1 620 000 USD	ON Semiconductor Corporation, obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mai 2027	3 081 626	3 573 956
1 000 000 USD	Impinj Inc., obligations convertibles, 1,125 %, 15 mai 2027	1 298 769	1 918 247	600 000 USD	Palo Alto Networks Inc., obligations convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} juin 2025	1 009 631	1 635 180
1 350 000 CAD	Innergex énergie renouvelable inc., obligations convertibles, 4,750 %, 30 juin 2025	1 429 194	1 342 859	2 500 000 USD	Parsons Corporation, obligations convertibles, 0,250 %, 15 août 2025	3 393 271	3 723 383
100 000 USD	Integer Holdings Corporation, obligations convertibles, 2,125 %, 15 févr. 2028	132 900	147 111	1 140 000 USD	Pegasystems Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 1 ^{er} mars 2025	1 265 759	1 365 839
1 860 000 USD	LendingTree Inc., obligations convertibles, 0,500 %, 15 juill. 2025	1 950 461	1 874 785	1 200 000 USD	Peloton Interactive Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 févr. 2026	1 276 648	1 231 372
1 085 000 USD	Lithium Americas Corporation, obligations convertibles, 1,750 %, 15 janv. 2027	1 258 755	1 180 434	785 000 USD	Pioneer Natural Resources Company, obligations convertibles, 0,250 %, 15 mai 2025	1 384 899	2 265 080
910 000 USD	Live Nation Entertainment Inc., obligations convertibles, 3,125 %, 15 janv. 2029	1 221 766	1 205 883	2 135 000 USD	Porch Group Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 15 sept. 2026	1 804 008	1 550 931
2 160 000 USD	MACOM Technology Solutions Holdings Inc., obligations convertibles, 0,250 %, 15 mars 2026	2 945 921	3 069 581	2 525 000 CAD	Premium Brands Holdings Corporation, obligations convertibles, 4,200 %, 30 sept. 2027	2 625 721	2 401 982
2 450 000 USD	Magnite Inc., obligations convertibles, 0,250 %, 15 mars 2026	2 885 172	2 645 393	2 200 000 EUR	Prysman SpA, obligations zéro coupon convertibles, 2 févr. 2026	3 294 164	3 473 622
1 400 000 USD	Marriott Vacations Worldwide Corporation, obligations convertibles, 3,250 %, 15 déc. 2027	1 936 990	1 844 798	1 145 000 USD	Pure Storage Inc., obligations convertibles, 0,125 %, 15 avr. 2023	1 599 463	1 572 769
1 975 000 USD	Microchip Technology Inc., obligations convertibles, 1,625 %, 15 févr. 2027	5 239 797	6 309 096	925 000 USD	Repligen Corporation, obligations convertibles, 0,375 %, 15 juill. 2024	1 812 195	1 916 767
625 000 USD	Natera Inc., obligations convertibles, 2,250 %, 1 ^{er} mai 2027	1 301 881	1 369 701	975 000 USD	RH, obligations zéro coupon convertibles, 15 sept. 2024	2 127 908	1 693 261
670 000 USD	Neurocrine Biosciences Inc., obligations convertibles, 2,250 %, 15 mai 2024	1 223 824	1 214 735	1 296 000 EUR	Safran SA, obligations zéro coupon convertibles, 15 mai 2027	2 905 272	2 751 810
2 235 000 CAD	NFI Group Inc., obligations convertibles, 5,000 %, 15 janv. 2027	2 235 000	1 855 050	1 616 000 EUR	Schneider Electric SE, obligations zéro coupon convertibles, 15 juin 2026	4 112 938	4 343 248
1 210 000 CAD	North American Construction Group Limited, obligations convertibles, 5,500 %, 30 juin 2028	1 210 000	1 361 250	875 000 USD	Sea Limited, obligations convertibles, 2,375 %, 1 ^{er} déc. 2025	1 409 547	1 439 058
1 775 000 USD	Oak Street Health Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2026	1 935 712	2 363 843	1 070 000 USD	Shift4 Payments Inc., obligations convertibles, 0,500 %, 1 ^{er} août 2027	1 359 368	1 364 400
				1 165 000 USD	Shopify Inc., obligations convertibles, 0,125 %, 1 ^{er} nov. 2025	1 296 683	1 383 983

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé (suite)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
25 000	Boston Scientific Corporation, conv., priv., série A	3 746 179	4 089 639		(522)	-
1 400	Danaher Corporation, conv., priv., 5,000 %, série B	2 464 462	2 411 198	Total des placements (87,8 %)	229 775 997	229 511 384
		7 978 938	8 180 751	Contrats de change à terme (0,1 %) Voir Tableau A	-	288 540
Industrie (0,6 %)				Total du portefeuille (87,9 %)		
650	Fluor Corporation, conv., priv., 6,500 %	1 316 495	1 554 022		229 775 997	229 799 924
Technologies de l'information (0,7 %)				Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
4 759	Motorola Solutions Inc.	1 528 174	1 840 328			
Matériaux (0,1 %)						
3 796	Endeavour Mining PLC	109 322	123 639			
Services collectifs (1,9 %)						
31 000	Algonquin Power & Utilities Corporation, conv., priv., 7,750 %	1 927 967	1 251 449			
20 000	NextEra Energy Inc., conv., priv.	1 349 994	1 320 145			
20 000	The AES Corporation, conv., priv., 6,875 %	2 526 352	2 419 455			
		5 804 313	4 991 049			

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
2 527 810 CAD	1 707 000 CHF	1,4808	28 avril 2023	(227)	Banque de Montréal	A
4 273 982 CAD	2 897 000 EUR	1,4753	28 avril 2023	22 938	Banque de Montréal	A
2 334 856 CAD	1 583 000 EUR	1,4750	28 avril 2023	11 969	La Banque Toronto-Dominion	AA
8 796 588 CAD	6 502 000 USD	1,3529	28 avril 2023	12 734	Banque de Montréal	A
15 592 919 CAD	11 527 000 USD	1,3527	28 avril 2023	20 558	Barclays Bank PLC	A
16 886 708 CAD	12 479 000 USD	1,3532	28 avril 2023	28 246	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
17 285 841 CAD	12 774 000 USD	1,3532	28 avril 2023	28 850	Citigroup Global Markets Inc.	A
4 170 467 CAD	3 083 000 USD	1,3527	28 avril 2023	5 499	HSBC Securities (USA) Inc.	A
16 207 555 CAD	11 985 000 USD	1,3523	28 avril 2023	16 461	J.P. Morgan Securities, LLC	A
16 293 941 CAD	12 041 000 USD	1,3532	28 avril 2023	27 194	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A
15 792 656 CAD	11 680 000 USD	1,3521	28 avril 2023	13 600	Banque Nationale du Canada	A
8 695 808 CAD	6 427 000 USD	1,3530	28 avril 2023	13 275	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
17 824 787 CAD	13 175 000 USD	1,3529	28 avril 2023	26 066	State Street Bank and Trust Company	AA
480 343 CAD	355 000 USD	1,3531	28 avril 2023	757	The Bank of New York Mellon Corporation	A
12 658 808 CAD	9 356 000 USD	1,3530	28 avril 2023	19 352	The Bank of New York Mellon Corporation	A
9 819 457 CAD	7 258 000 USD	1,3529	28 avril 2023	14 287	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
14 733 385 CAD	10 886 000 USD	1,3534	28 avril 2023	26 981	La Banque Toronto-Dominion	AA
				288 540		

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer un rendement global avantageux à long terme par des revenus d'intérêts et une plus-value du capital en investissant principalement dans des obligations mondiales convertibles émises par des sociétés du monde entier et de toutes capitalisations boursières, soit les obligations de sociétés, les débentures, les billets et les actions privilégiées, toutes convertibles en actions ordinaires et offrant une participation aux capitaux propres.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	59,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,5
Canada	14,5
France	2,7
Chine	2,0
Singapour	1,4
Pays-Bas	1,3
Italie	1,3
Suisse	1,1
Espagne	1,0
Royaume-Uni	1,0
Jersey	0,7
Allemagne	0,6
Uruguay	0,5
Israël	0,5
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	66,7
Canada	13,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2
Chine	5,9
France	1,8
Italie	1,2
Allemagne	1,1
Suisse	0,9
Espagne	0,9
Taiwan	0,8
Jersey	0,7
Japon	0,5
Contrats de change à terme	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de sociétés	67,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,5
Obligations à rendement élevé	6,2
Soins de santé	3,1
Produits financiers	2,9
Obligations de marchés émergents	2,8
Services collectifs	1,9
Consommation discrétionnaire	1,4
Services de communication	1,0
Technologies de l'information	0,7
Industrie	0,6
Contrats de change à terme	0,1
Matériaux	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
Obligations de sociétés	66,9
Obligations à rendement élevé	6,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2
Obligations de marchés émergents	6,2
Soins de santé	3,6
Services collectifs	3,2
Produits financiers	2,7
Consommation discrétionnaire	1,8
Services de communication	1,0
Énergie	0,6
Technologies de l'information	0,6
Immobilier	0,5
Matériaux	0,4
Emprunts à terme	0,2
Contrats de change à terme	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe américains	48,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,5
Titres à revenu fixe canadiens	14,0
Titres à revenu fixe internationaux	13,5
Actions américaines	10,6
Actions internationales	0,6
Actions canadiennes	0,5
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe américains	54,6
Titres à revenu fixe internationaux	12,8
Titres à revenu fixe canadiens	12,6
Actions américaines	12,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2
Actions canadiennes	1,3
Actions internationales	1,0
Contrats de change à terme	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 416 000 \$.

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AA	0,0	(0,2)
A	20,4	10,7
BBB	9,7	9,5
BB	11,5	14,5
B	7,8	8,3
CCC	2,7	1,3
Non noté	49,0	52,6

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	11 613	12 037
1 à 3 ans	91 029	70 717
3 à 5 ans	76 501	90 234
Plus de 5 ans	19 830	20 881

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 1 890 000 \$ (1 883 000 \$ au 30 septembre 2022).

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ 95 000 \$. Au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 15 % de l'indice de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Obligations mondiales convertibles	32 122	30 043

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	196 753	(174 985)	21 768	8,3
Euro	14 823	(6 574)	8 249	3,2
Livre sterling	2 463	-	2 463	0,9
Dollar de Hong Kong	1 408	-	1 408	0,5
Franc suisse	2 731	(2 528)	203	0,1

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	199 774	(189 961)	9 813	4,0
Euro	12 126	(5 616)	6 510	2,7
Dollar de Hong Kong	1 399	-	1 399	0,6
Yen japonais	1 183	-	1 183	0,5
Franc suisse	2 254	(2 106)	148	0,1
Livre sterling	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 682 000 \$ (381 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	29 130	1 408	-	30 538
Instruments de créance	-	198 973	-	198 973
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	29 130	200 381	-	229 511
Actifs dérivés	-	289	-	289
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	32 486	2 581	-	35 067
Instruments de créance	-	193 453	416	193 869
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	32 486	196 034	416	228 936
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(2 020)	-	(2 020)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	416	416
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(3 421)	(3 421)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	3 005	3 005
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 31 mars 2023			-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	3 760	3 760
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	(244)	(244)
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(213)	(213)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	(2 887)	(2 887)
Solde à la clôture de la période	-	416	416
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 30 septembre 2022			(2 889)

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	72	100,0	37	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(20)	(27,9)	(3)	(8,0)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(17)	(23,9)	(11)	(29,6)
Revenus nets tirés du prêt de titres	35	48,2	23	62,4

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	1 108	6 579
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	1 167	7 225

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	492 689 \$	495 858 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	496	327
Swaps à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 995	2 161
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Dépôts de garantie sur les dérivés	5 364	6 450
Montant à recevoir sur l'émission de parts	-	104
Montant à recevoir sur la vente de placements	2 020	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	6 195	7 008
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	525 897	511 908
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	4 160
Swaps à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	87	79
Charges à payer [note 7 b)]	221	186
Montant à payer pour le rachat de parts	43	62
Montant à payer pour les distributions	16	5
Montant à payer pour l'achat de placements	20 304	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	20 671	4 492
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	505 226 \$	507 416 \$
Placements, au coût (note 2)	497 082 \$	509 998 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	272 845 \$	285 362 \$
Parts de série F	1 876 \$	1 983 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	221 599 \$	217 540 \$
Parts de série O	8 411 \$	2 054 \$
Parts de série Q	495 \$	477 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	4,59 \$	4,52 \$
Parts de série F	4,70 \$	4,62 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	8,53 \$	8,38 \$
Parts de série O	4,66 \$	4,57 \$
Parts de série Q	8,00 \$	7,86 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	594 \$	169 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-	658
Intérêts à distribuer (note 2)	14 199	14 952
Revenu (perte) sur dérivés	(75)	(758)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(7 808)	(21 023)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 747	(25 004)
Gain (perte) net sur les placements	16 657	(31 006)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	819	4 366
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	4 329	(2 438)
Gain (perte) net sur les dérivés	5 148	1 928
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	23	44
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(347)	(1 251)
Total des revenus (pertes), montant net	21 481	(30 285)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 678	1 885
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	288	320
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	48	57
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	15	14
Frais sur marge	-	2
Intérêts	5	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	224	252
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	5	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	16	52
Total des charges	2 295	2 599
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(9)	(7)
Charges, montant net	2 286	2 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 195 \$	(32 877) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	9 795 \$	(18 392) \$
Parts de série F	73 \$	(72) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	9 123 \$	(14 379) \$
Parts de série O	184 \$	(7) \$
Parts de série Q	20 \$	(27) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,15 \$	(0,32) \$
Parts de série F	0,17 \$	(0,29) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	0,35 \$	(0,48) \$
Parts de série O	0,17 \$	(0,26) \$
Parts de série Q	0,33 \$	(0,45) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	19 195 \$	(32 877) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	(10)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	6 989	16 657
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 076)	27 442
Achats de placements et de dérivés	(616 835)	(639 549)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	641 083	601 777
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-	(658)
(Augmentation) diminution des dépôts de garantie sur les dérivés	1 086	(7 860)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	813	(1 786)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(37)	(27)
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	8	26
Augmentation (diminution) des charges à payer	35	144
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	38 261	(36 721)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(443)	(451)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 160	86 469
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(35 144)	(37 110)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 427)	48 908
Gain (perte) de change	-	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	16 834	12 187
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 161	1 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	18 995 \$	13 928 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14 967 \$	13 117 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	594 \$	169 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	285 362 \$	276 038 \$			
Parts de série F	1 983	1 384			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	217 540	309 640			
Parts de série O	2 054	156			
Parts de série Q	477	558			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	507 416	587 776			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	9 795	(18 392)			
Parts de série F	73	(72)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	9 123	(14 379)			
Parts de série O	184	(7)			
Parts de série Q	20	(27)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	19 195	(32 877)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	4 948	73 990			
Parts de série F	48	47			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	3 032	12 533			
Parts de série O	6 208	-			
Parts de série Q	1	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	14 237	86 570			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	4 514	4 654			
Parts de série F	32	20			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	5 051	6 303			
Parts de série O	144	3			
Parts de série Q	11	12			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	9 752	10 992			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(26 810)	(9 933)			
Parts de série F	(224)	(78)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(8 096)	(26 788)			
Parts de série O	(35)	-			
Parts de série Q	(3)	(3)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	(35 168)	(36 802)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(11 179)	60 760			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(4 964) \$	(5 113) \$
			Parts de série F	(36)	(23)
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	(5 051)	(6 303)
			Parts de série O	(144)	(3)
			Parts de série Q	(11)	(12)
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				(10 206)	(11 454)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(2 190)	16 429
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	272 845	321 244
			Parts de série OPC	1 876	1 278
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	221 599	281 006
			Parts de série O	8 411	149
			Parts de série Q	495	528
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	505 226 \$	604 205 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (1,9 %)				Obligations de sociétés (suite)			
1 994 911 USD	Frontier Communications Corporation, emprunt à terme B, 1 ^{er} mai 2028	2 581 862	2 547 835	6 000 000 USD	Herbalife Nutrition Limited, obligations convertibles, 2,625 %, 15 mars 2024	7 558 742	7 683 277
3 700 000 USD	Loyalty Ventures Inc., emprunt à terme B, 3 nov. 2027	1 930 599	750 082	3 350 000 USD	Invitae Corporation, obligations convertibles, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2024	3 644 240	3 981 747
4 488 722 USD	Univision Communications Inc., emprunt à terme progressif assorti d'un privilège de premier rang, 24 juin 2029	6 100 754	6 008 876	3 000 000 USD	LendingTree Inc., obligations convertibles, 0,500 %, 15 juill. 2025	3 224 139	3 023 846
		10 613 215	9 306 793	5 200 000 CAD	Morguard Corporation, 4,715 %, série E, 25 janv. 2024	5 036 750	5 067 240
Consommation discrétionnaire (3,3 %)				4 177 000 CAD	NFI Group Inc., obligations convertibles, 5,000 %, 15 janv. 2027	3 784 916	3 466 910
4 000 000 USD	American Airlines Inc., emprunt à terme, 20 avr. 2028	5 419 136	5 481 084	4 450 000 USD	Oak Street Health Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 mars 2026	4 994 566	5 926 255
4 850 000 USD	Delta Air Lines Inc., emprunt à terme B assorti d'un privilège de premier rang, 20 oct. 2027	6 775 513	6 784 192	5 000 000 USD	Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	5 080 919	5 578 519
3 178 947 USD	Mileage Plus Holdings LLC, emprunt à terme B, 21 juin 2027	4 482 941	4 454 479	3 750 000 USD	Paratek Pharmaceuticals Inc., obligations convertibles, 4,750 %, 1 ^{er} mai 2024	4 332 422	4 079 841
		16 677 590	16 719 755	8 078 000 CAD	Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	7 954 645	7 492 345
Obligations de sociétés (32,3 %)				5 000 000 USD	Pegasystems Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 1 ^{er} mars 2025	5 527 277	5 990 524
13 000 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,095 %, série I, 6 févr. 2032	10 949 380	10 313 635	1 552 000 USD	Peloton Interactive Inc., obligations zéro coupon convertibles, 15 févr. 2026	1 691 149	1 592 574
1 500 000 USD	Bandwidth Inc., obligations convertibles, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	1 589 342	1 562 530	3 800 000 USD	Porch Group Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 15 sept. 2026	2 788 796	2 760 439
6 250 000 CAD	Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24 août 2025	6 301 125	5 697 321	5 000 000 USD	Quanta Services Inc., 2,350 %, 15 janv. 2032	5 095 804	5 335 450
8 000 000 CAD	Citigroup Inc., 4,090 %, 9 juin 2025	7 841 620	7 821 724	7 000 000 USD	Seagate HDD Cayman, 4,875 %, 1 ^{er} mars 2024	9 300 645	9 354 069
6 050 000 USD	DISH Network Corporation, obligations convertibles, 2,375 %, 15 mars 2024	7 250 594	7 236 269	7 000 000 CAD	Shaw Communications Inc., 4,250 %, 9 déc. 2049	5 379 990	5 581 686
6 000 000 USD	Esperion Therapeutics Inc., obligations convertibles, 4,000 %, 15 nov. 2025	3 907 242	3 211 975				
3 700 000 USD	Eventbrite Inc., obligations convertibles, 0,750 %, 15 sept. 2026	3 690 216	3 860 425				
2 500 000 USD	GrafTech Finance Inc., 4,625 %, 15 déc. 2028	2 644 874	2 817 404				

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Obligations d'État (5,4 %)			
8 000 000	CAD SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, série S, 21 déc. 2027	7 185 120	7 449 298	16 000 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 31 janv. 2025	21 746 551	21 607 106
1 500 000	USD Sunrun Inc., obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} févr. 2026	1 652 711	1 338 999	4 000 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 3,875 %, 15 févr. 2043	5 530 804	5 444 856
2 102 000	USD Synchrony Financial, 4,375 %, 19 mars 2024	2 734 978	2 734 842			27 277 355	27 051 962
2 000 000	USD Synchrony Financial, 4,875 %, 13 juin 2025	2 503 789	2 500 746	Obligations à rendement élevé (40,3 %)			
3 000 000	USD Tabula Rasa HealthCare Inc., obligations convertibles, 1,750 %, 15 févr. 2026	3 340 157	3 338 489	2 000 000	USD Ally Financial Inc., 5,125 %, 30 sept. 2024	2 631 310	2 617 423
5 966 000	USD Ressources Teck Limitée, 3,900 %, 15 juill. 2030	7 078 396	7 404 387	3 500 000	USD American Airlines Inc., 11,750 %, 15 juill. 2025	5 030 420	5 175 731
10 000 000	USD Twilio Inc., 3,875 %, 15 mars 2031	10 868 241	11 467 748	3 250 000	USD Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janv. 2027	4 787 917	4 381 394
8 000 000	CAD Wells Fargo & Company, 3,874 %, 21 mai 2025	7 815 280	7 790 528	1 427 000	USD Cascades inc./USA Inc., 5,375 %, 15 janv. 2028	1 867 042	1 831 660
		162 748 065	163 461 042	5 550 000	USD Cinemark USA Inc., 8,750 %, 1 ^{er} mai 2025	7 493 726	7 657 745
Obligations de marchés émergents (4,1 %)				7 000 000	CAD Cineplex Inc., 7,500 %, 26 févr. 2026	7 285 625	6 784 167
2 800 000	USD Bilibili Inc., obligations convertibles, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2026	2 794 685	3 294 062	3 000 000	USD Curo Group Holdings Corporation, 7,500 %, 1 ^{er} août 2028	1 931 983	1 617 592
5 600 000	USD Cemex SAB de CV, 7,375 %, 5 juin 2027	7 602 682	7 832 537	3 500 000	USD Delta Air Lines Inc., 7,000 %, 1 ^{er} mai 2025	4 889 418	4 846 311
2 200 000	USD NIO Inc., obligations convertibles, 0,500 %, 1 ^{er} févr. 2027	2 434 507	2 348 991	4 085 000	USD Enova International Inc., 8,500 %, 1 ^{er} sept. 2024	5 456 750	5 433 394
5 450 000	USD Shelf Drilling Holdings Limited, 8,875 %, 15 nov. 2024	7 147 300	7 305 363	5 250 000	USD First Quantum Minerals Limited, 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2025	7 190 386	7 089 557
		19 979 174	20 780 953	6 600 000	USD Frontier Florida LLC, 6,860 %, série E, 1 ^{er} févr. 2028	8 802 430	7 962 654
Produits financiers (0,5 %)				2 500 000	USD Frontier North Inc., 6,730 %, série G, 15 févr. 2028	3 262 656	3 023 981
1 700 000	USD Diebold Nixdorf Holding Germany Inc. & Company KGaA, emprunt à terme, 15 juill. 2025	2 345 099	2 397 110	5 450 000	USD Herc Holdings Inc., 5,500 %, 15 juill. 2027	7 166 384	7 107 876
				3 159 000	USD IIP Operating Partnership Limited Partnership, 5,500 %, 25 mai 2026	3 934 712	3 668 188
				5 750 000	USD MGM Resorts International, 6,750 %, 1 ^{er} mai 2025	7 918 242	7 830 209

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services collectifs – Actions (suite)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
42 200	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership, priv., série 13				(12 139)	-
		1 079 581	945 280	Total des placements (97,5 %)	497 081 557	492 688 673
100 000	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership, priv., série 15			Contrats de change à terme (0,1 %)		
		2 512 453	2 294 000	Voir Tableau A	-	495 872
105 200	Canadian Utilities Limited, priv., série FF			Total du portefeuille (97,6 %)	497 081 557	493 184 545
		2 689 646	2 451 160			
72 500	Capital Power Corporation, priv., série 11					
		1 838 410	1 801 625			
112 500	Emera Inc., priv., série J					
		2 728 171	2 525 625			
		16 219 067	14 580 633			
Placements à court terme (2,8 %)				Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
10 500 000	CAD Banque de Montréal, 4,606 %, 14 sept. 2023					
		10 285 062	10 279 815			
4 150 000	CAD Enbridge Inc., 5,488 %, 24 avr. 2023					
		4 135 746	4 135 267			
		14 420 808	14 415 082			

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
30 535 066 CAD	22 570 000 USD	1,3529	28 avril 2023	44 203	Banque de Montréal	A
35 937 978 CAD	26 567 000 USD	1,3527	28 avril 2023	47 382	Barclays Bank PLC	A
30 196 881 CAD	22 315 000 USD	1,3532	28 avril 2023	50 509	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
27 494 419 CAD	20 318 000 USD	1,3532	28 avril 2023	45 887	Citigroup Global Markets Inc.	A
2 641 882 CAD	1 953 000 USD	1,3527	28 avril 2023	3 483	HSBC Securities (USA) Inc.	A
19 833 125 CAD	14 666 000 USD	1,3523	28 avril 2023	20 143	J.P. Morgan Securities, LLC	A
33 139 990 CAD	24 490 000 USD	1,3532	28 avril 2023	55 310	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A
25 760 419 CAD	19 052 000 USD	1,3521	28 avril 2023	22 186	Banque Nationale du Canada	A
20 073 286 CAD	14 836 000 USD	1,3530	28 avril 2023	30 643	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
29 100 064 CAD	21 509 000 USD	1,3529	28 avril 2023	42 555	State Street Bank and Trust Company	AA
27 923 524 CAD	20 638 000 USD	1,3530	28 avril 2023	42 689	The Bank of New York Mellon Corporation	A
21 833 342 CAD	16 138 000 USD	1,3529	28 avril 2023	31 767	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
32 199 334 CAD	23 791 000 USD	1,3534	28 avril 2023	59 115	La Banque Toronto-Dominion	AA
				495 872		

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer un revenu élevé et de maximiser le rendement en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par des sociétés du monde entier notés BB+ ou l'équivalent, ou moins.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	60,0
Canada	28,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Îles Caïmans	3,8
Mexique	1,5
Émirats arabes unis	1,4
Chine	1,1
Pays-Bas	0,5
Allemagne	0,5
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	56,4
Canada	26,6
Chine	4,2
Îles Caïmans	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Bésil	1,5
Émirats arabes unis	1,4
Luxembourg	1,4
Pays-Bas	1,4
Irlande	0,9
Macao	0,8
Mexique	0,7
Royaume-Uni	0,3
Inde	0,2
Contrats de change à terme	(0,7)
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations à rendement élevé	40,3
Obligations de sociétés	32,3
Emprunts à terme :	
Consommation discrétionnaire	3,3
Industrie	2,1
Services de communication	1,9
Technologies de l'information	0,5
Matériaux	0,5
Produits financiers	0,5
Sous-total	8,8
Obligations d'État	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Obligations de marchés émergents	4,1
Services collectifs – Actions	2,9
Placements à court terme	2,8
Produits financiers – Actions	0,7
Énergie – Actions	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
Obligations à rendement élevé	54,8
Obligations de sociétés	26,3
Obligations de marchés émergents	8,0
Services collectifs	2,7
Obligations d'État	2,2
Fonds à revenu fixe	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Énergie	0,9
Produits financiers	0,8
Contrats de change à terme	(0,7)
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe américains	60,0
Titres à revenu fixe canadiens	22,1
Titres à revenu fixe internationaux	8,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Actions canadiennes	3,8
Placements à court terme	2,8
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(2,4)

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe américains	56,4
Titres à revenu fixe canadiens	20,2
Titres à revenu fixe internationaux	14,7
Actions canadiennes	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
Contrats de change à terme	(0,7)
Autres actifs (passifs) nets	1,3

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ni dans des fonds négociés en bourse. Le tableau suivant présente le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 30 septembre 2022.

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	10 122	4,2

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	5,4	2,2
AA	0,0	(0,2)
A	9,2	1,1
BBB	18,4	10,6
BB	26,2	27,6
B	17,6	24,1
CCC	4,3	6,8
D	0,1	-
Non noté	21,2	24,5

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	46 491	-
1 à 3 ans	181 186	128 408
3 à 5 ans	133 064	234 300
Plus de 5 ans	112 927	100 555

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 3 527 000 \$ (4 547 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 15 % des indices de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	51 966	73 384
Indice Bloomberg – Obligations de sociétés américaines à rendement élevé (couverture en CAD)	57 099	69 351

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage
				de l'actif net
Dollar américain	377 026	(336 173)	40 853	8,1

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	414 385	(398 073)	16 312	3,2

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 817 000 \$ (326 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	19 021	-	-	19 021
Instruments de créance	-	459 253	-	459 253
Placements à court terme	-	14 415	-	14 415
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	19 021	473 668	-	492 689
Actifs dérivés	-	496	-	496
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	22 472	-	-	22 472
Instruments de créance	-	463 263	-	463 263
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	10 123	-	-	10 123
Total des placements	32 595	463 263	-	495 858
Actifs dérivés	-	327	-	327
Passifs dérivés	-	(4 160)	-	(4 160)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour la période close le 31 mars 2023.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour la période close le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	1 254	1 254
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	(671)	(671)
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(587)	(587)
Variation nette de la plus-value (moins-value)			
latente des placements	-	4	4
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 30 septembre 2022			-

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	40	100,0	102	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(6)	(15,4)	(30)	(28,9)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(11)	(27,6)	(28)	(27,6)
Revenus nets tirés du prêt de titres	23	57,0	44	43,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	7 848	18 272
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	8 246	20 613

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	2 198 921 \$	2 070 710 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	78 644	77 100
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	396	380
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	710
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	5 281	3 638
Remboursement d'impôts à recevoir	3 259	2 581
	2 286 501	2 155 119
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	648	542
Charges à payer [note 7 b)]	505	503
Montant à payer pour le rachat de parts	1 535	1 011
Montant à payer pour les distributions	106	34
Montant à payer pour l'achat de placements	-	713
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	2 794	2 803
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	2 283 707 \$	2 152 316 \$
Placements, au coût (note 2)	1 542 159 \$	1 584 852 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 438 712 \$	1 379 232 \$
Parts de série F	89 512 \$	81 573 \$
Parts de série FV	1 254 \$	1 097 \$
Parts de série I	689 115 \$	638 744 \$
Parts de série O	14 780 \$	4 518 \$
Parts de série Q	10 958 \$	9 929 \$
Parts de série T	16 397 \$	14 996 \$
Parts de série V	13 974 \$	12 590 \$
Parts de série W	9 005 \$	9 637 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	35,50 \$	31,48 \$
Parts de série F	37,16 \$	33,09 \$
Parts de série FV	31,33 \$	28,39 \$
Parts de série I	12,94 \$	11,59 \$
Parts de série O	36,95 \$	33,08 \$
Parts de série Q	23,58 \$	21,11 \$
Parts de série T	11,50 \$	10,64 \$
Parts de série V	17,48 \$	15,91 \$
Parts de série W	15,44 \$	13,83 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	28 109 \$	29 223 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	222	8
Gain (perte) net réalisé sur les placements	104 994	95 160
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	170 904	(68 791)
Gain (perte) net sur les placements	304 229	55 600
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	50
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(675)	(1 883)
Total des revenus (pertes), montant net	303 554	53 767
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	13 847	15 163
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	1 319	1 482
Rapports annuels et intermédiaires	17	18
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	76	134
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	37	35
Intérêts	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1 608	1 763
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	3 238	3 149
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	685	510
Total des charges	20 836	22 263
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(11)	(79)
Charges, montant net	20 825	22 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	282 729 \$	31 583 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	175 710 \$	16 975 \$
Parts de série F	10 863 \$	1 171 \$
Parts de série FV	146 \$	5 \$
Parts de série I	88 932 \$	12 801 \$
Parts de série O	814 \$	27 \$
Parts de série Q	1 387 \$	235 \$
Parts de série T	1 908 \$	93 \$
Parts de série V	1 611 \$	93 \$
Parts de série W	1 358 \$	183 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	4,15 \$	0,32 \$
Parts de série F	4,45 \$	0,45 \$
Parts de série FV	3,73 \$	0,16 \$
Parts de série I	1,65 \$	0,21 \$
Parts de série O	3,36 \$	0,66 \$
Parts de série Q	2,96 \$	0,44 \$
Parts de série T	1,35 \$	0,06 \$
Parts de série V	2,02 \$	0,11 \$
Parts de série W	2,15 \$	0,26 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	282 729 \$	31 583 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	4 792	1 687
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(104 994)	(95 160)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(170 904)	68 791
Achats de placements et de dérivés	(143 482)	(166 141)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	291 166	386 376
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(1 643)	(1 576)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(678)	(72)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	106	13
Augmentation (diminution) des charges à payer	2	(28)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	157 094	225 473
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 881)	(2 209)
Produit de l'émission de parts rachetables	86 661	186 320
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(235 538)	(405 259)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(150 758)	(221 148)
Gain (perte) de change	(4 792)	(1 687)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	6 336	4 325
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	77 100	103 851
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	78 644 \$	106 489 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	205 \$	8 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23 224 \$	24 472 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 379 232 \$	1 725 804 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	81 573	91 437	Revenu net de placement		
Parts de série FV	1 097	821	Parts de série OPC	(1 451) \$	(1 877) \$
Parts de série I	638 744	744 244	Parts de série F	(893)	(403)
Parts de série O	4 518	1 503	Parts de série FV	(6)	(2)
Parts de série Q	9 929	12 811	Parts de série I	(14 181)	(11 233)
Parts de série T	14 996	17 178	Parts de série O	(177)	(23)
Parts de série V	12 590	14 997	Parts de série Q	(229)	(186)
Parts de série W	9 637	10 499	Parts de série T	(8)	(8)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 152 316	2 619 294	Parts de série V	(4)	(4)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(199)	(160)
Parts de série OPC	175 710	16 975		(17 148)	(13 896)
Parts de série F	10 863	1 171	Gains en capital		
Parts de série FV	146	5	Parts de série OPC	-	-
Parts de série I	88 932	12 801	Parts de série F	-	-
Parts de série O	814	27	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	1 387	235	Parts de série I	-	-
Parts de série T	1 908	93	Parts de série O	-	-
Parts de série V	1 611	93	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	1 358	183	Parts de série T	-	-
	282 729	31 583	Parts de série V	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Parts de série W	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série OPC	47 197	136 380	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	4 089	6 319	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	70	59	Parts de série FV	(26)	(21)
Parts de série I	25 623	42 940	Parts de série I	-	-
Parts de série O	9 781	28	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	159	360	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	770	1 155	Parts de série T	(696)	(694)
Parts de série V	435	721	Parts de série V	(365)	(377)
Parts de série W	159	93	Parts de série W	-	-
	88 283	188 055		(1 087)	(1 092)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	131 391	(191 081)
Parts de série OPC	297	290	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série F	680	303	Parts de série OPC	1 438 712	1 522 539
Parts de série FV	16	12	Parts de série F	89 512	86 886
Parts de série I	14 181	11 233	Parts de série FV	1 254	867
Parts de série O	177	23	Parts de série I	689 115	763 914
Parts de série Q	226	184	Parts de série O	14 780	1 420
Parts de série T	504	473	Parts de série Q	10 958	11 325
Parts de série V	170	162	Parts de série T	16 397	16 485
Parts de série W	31	21	Parts de série V	13 974	14 508
	16 282	12 701	Parts de série W	9 005	10 269
Paiements au rachat de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 283 707 \$	2 428 213 \$
Parts de série OPC	(162 273)	(355 033)			
Parts de série F	(6 800)	(11 941)			
Parts de série FV	(43)	(7)			
Parts de série I	(64 184)	(36 071)			
Parts de série O	(333)	(138)			
Parts de série Q	(514)	(2 079)			
Parts de série T	(1 077)	(1 712)			
Parts de série V	(463)	(1 084)			
Parts de série W	(1 981)	(367)			
	(237 668)	(408 432)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(133 103)	(207 676)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Autriche (0,5 %)			États-Unis (58,5 %)		
246 775	Voestalpine AG	9 979 210	499 974	AbbVie Inc.	46 196 227
Chine (0,9 %)			398 959	Aflac Inc.	25 601 021
29 451	Meituan	966 321	124 567	AGCO Corporation	22 271 554
285 813	Tencent Holdings Limited	20 983 481	11 867	Brighthouse Financial Inc.	915 650
		21 949 802	288 441	Bristol-Myers Squibb Company	18 564 456
République tchèque (1,0 %)			103 782	Broadcom Inc.	25 109 452
529 357	Komerční banka AS	25 931 652	141 227	Chubb Limited	19 246 934
France (2,7 %)			141 267	CVS Health Corporation	13 094 223
274 657	Schneider Electric SE	39 566 899	85 848	Dollar General Corporation	10 634 868
Allemagne (2,3 %)			227 186	Eaton Corporation PLC	45 077 113
91 371	adidas AG	27 503 474	243 340	Honeywell International Inc.	34 285 633
119 505	Hannover Rueck SE	24 262 371	549 164	Invesco Limited	18 563 315
		51 765 845	226 249	Johnson & Johnson	45 532 278
Grèce (0,5 %)			350 079	JPMorgan Chase & Company	31 560 687
544 475	Hellenic Telecommunications Organization SA	11 739 439	232 148	Microsoft Corporation	28 928 552
Hong Kong (4,6 %)			984 265	Mondelez International Inc.	50 666 400
3 299 913	AIA Group Limited	36 796 747	618 399	National Retail Properties Inc.	28 845 080
32 701 235	HKT Trust and HKT Limited	58 837 959	121 897	Northrop Grumman Corporation	28 040 386
		95 634 706	366 227	Philip Morris International Inc.	36 805 933
Japon (6,2 %)			476 342	Synchrony Financial	19 602 020
658 885	FINB FTSE Japon Franklin	13 886 698	127 833	The Sherwin- Williams Company	19 933 883
1 796 187	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	40 994 762	311 132	The Timken Company	28 082 262
519 046	Shimadzu Corporation	22 802 683	639 808	The TJX Companies Inc.	35 221 638
864 368	Terumo Corporation	41 938 806	1 175 207	The Williams Companies Inc.	38 099 099
		119 622 949	56 192	Thermo Fisher Scientific Inc.	15 911 359
Pays-Bas (1,2 %)			218 183	Visa Inc., A	30 495 834
1 730 549	ING Groep NV	31 064 455	354 864	Waste Management Inc.	28 965 512
Corée du Sud (3,5 %)					746 251 369
20 269	LG H&H Company Limited	36 334 766	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		(3 546 948)
711 046	Samsung Electronics Company Limited	35 795 638	Total du portefeuille (96,3 %)		
533 271	Shinhan Financial Group Company Limited	26 281 227			1 542 159 401
		98 411 631			2 198 921 272
Suisse (6,7 %)					
506 230	Nestlé SA	52 061 968	FINB – Fonds indiciel négocié en bourse		
101 433	Roche Holding AG	33 354 129	SDV – Sans droit de vote		
74 116	Sonova Holding AG	15 373 308	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds mondial de dividendes AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
		100 789 405			
Thaïlande (0,2 %)					
461 378	The Siam Cement Public Company Limited, certificat d'actions étrangères SDV	8 610 702			
Royaume-Uni (7,5 %)					
846 714	Anglo American PLC	46 839 258			
959 186	British American Tobacco PLC	52 448 466			
201 465	Close Brothers Group PLC	4 722 339			
2 175 735	Shell PLC	80 378 222			
		184 388 285			

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un rendement global à long terme en constituant un portefeuille diversifié principalement composé d'actions de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	58,5
Royaume-Uni	7,5
Suisse	6,7
Japon	6,2
Hong Kong	4,6
Corée du Sud	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
France	2,7
Allemagne	2,3
Pays-Bas	1,2
République tchèque	1,0
Chine	0,9
Autriche	0,5
Grèce	0,5
Thaïlande	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	62,8
Suisse	7,0
Japon	6,5
Royaume-Uni	5,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Hong Kong	3,4
Corée du Sud	3,2
France	2,1
Allemagne	1,5
République tchèque	0,9
Pays-Bas	0,7
Chine	0,7
Belgique	0,6
Autriche	0,6
Grèce	0,5
Thaïlande	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	17,0
Produits financiers	16,8
Soins de santé	14,9
Produits de première nécessité	13,4
Technologies de l'information	11,0
Services de communication	7,1
Énergie	5,8
Matériaux	4,1
Consommation discrétionnaire	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Immobilier	1,6
FNB – Actions internationales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Industrie	17,6
Soins de santé	17,3
Produits financiers	13,3
Produits de première nécessité	13,0
Technologies de l'information	12,6
Services de communication	6,0
Consommation discrétionnaire	5,2
Matériaux	5,0
Énergie	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Immobilier	1,7
FNB – Actions internationales	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	58,5
Actions internationales	37,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	62,8
Actions internationales	33,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FINB FTSE Japon Franklin	14 690	36,6

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FINB FTSE Japon Franklin	13 404	17,8

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde	837 119	302 668
Indice MSCI Monde (tous pays)	873 173	315 715

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 408 263	-	1 408 263	61,7
Livre sterling	170 544	-	170 544	7,5
Euro	165 409	-	165 409	7,2
Franc suisse	152 292	-	152 292	6,7
Yen japonais	126 047	-	126 047	5,5
Dollar de Hong Kong	125 298	-	125 298	5,5
Won sud-coréen	79 960	-	79 960	3,5
Couronne tchèque	23 725	-	23 725	1,0
Baht thaïlandais	5 758	-	5 758	0,3
Dollar de Singapour	203	-	203	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 428 737	-	1 428 737	66,4
Franc suisse	151 696	-	151 696	7,0
Euro	128 593	-	128 593	6,0
Yen japonais	125 721	-	125 721	5,8
Livre sterling	117 122	-	117 122	5,4
Dollar de Hong Kong	87 742	-	87 742	4,1
Won sud-coréen	69 044	-	69 044	3,2
Couronne tchèque	19 322	-	19 322	0,9
Baht thaïlandais	5 802	-	5 802	0,3
Dollar de Singapour	192	-	192	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 45 150 000 \$ (42 679 000 \$ au 30 septembre 2022).

Fonds mondial de dividendes AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 349 898	849 023	-	2 198 921
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 349 898	849 023	-	2 198 921
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 366 019	704 691	-	2 070 710
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 366 019	704 691	-	2 070 710
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	24	100,0	84	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(1)	(0,8)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(24)	(100,0)	(33)	(39,3)
Revenus nets tirés du prêt de titres	-	-	50	59,9

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	61 226	127 176
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	64 438	133 694

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	536 579 \$	466 041 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 605	6 149
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	673	488
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	67
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	1 151	946
Remboursement d'impôts à recevoir	467	345
	548 475	474 036
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	125	101
Charges à payer [note 7 b)]	201	186
Montant à payer pour le rachat de parts	261	254
Montant à payer pour les distributions	14	16
Montant à payer pour l'achat de placements	-	66
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	601	623
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	547 874 \$	473 413 \$
Placements, au coût (note 2)	408 893 \$	396 555 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	271 492 \$	250 767 \$
Parts de série F	45 736 \$	40 868 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	160 079 \$	153 417 \$
Parts de série O	65 774 \$	23 357 \$
Parts de série Q	3 031 \$	3 349 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1 762 \$	1 655 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	44,62 \$	39,25 \$
Parts de série F	53,38 \$	47,08 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	12,07 \$	10,68 \$
Parts de série O	48,74 \$	43,11 \$
Parts de série Q	15,35 \$	13,58 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	15,41 \$	13,64 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	6 333 \$	6 795 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	49	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6 871	4 158
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	58 200	(11 555)
Gain (perte) net sur les placements	71 453	(599)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	10
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	108	(165)
Total des revenus (pertes), montant net	71 561	(754)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 842	3 308
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	447	527
Rapports annuels et intermédiaires	11	11
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	24	33
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	16	16
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	341	398
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	554	850
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	43	134
Total des charges	4 286	5 285
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(13)	(45)
Charges, montant net	4 273	5 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	67 288 \$	(5 994) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	34 242 \$	(5 129) \$
Parts de série F	5 914 \$	(186) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	22 375 \$	(589) \$
Parts de série O	4 022 \$	(69) \$
Parts de série Q	486 \$	(15) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	249 \$	(6) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	5,47 \$	(0,70) \$
Parts de série F	6,82 \$	(0,53) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,65 \$	(0,04) \$
Parts de série O	4,62 \$	(0,22) \$
Parts de série Q	2,28 \$	(0,05) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	2,13 \$	(0,05) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	67 288 \$	(5 994) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	255	58
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6 871)	(4 158)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(58 200)	11 555
Achats de placements et de dérivés	(26 606)	(52 923)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	21 140	88 090
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(205)	(406)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(122)	70
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	24	12
Augmentation (diminution) des charges à payer	15	(5)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(3 282)	36 299
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(40)	(19)
Produit de l'émission de parts rachetables	46 453	11 676
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(39 420)	(39 621)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 993	(27 964)
Gain (perte) de change	(255)	(58)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 711	8 335
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 149	711
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	9 605 \$	8 988 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46 \$	3 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 571 \$	5 530 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	250 767 \$	339 404 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	40 868	18 513	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(89) \$	(102) \$
Parts de série I	153 417	198 414	Parts de série F	(445)	(104)
Parts de série O	23 357	14 734	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	3 349	4 521	Parts de série I	(2 836)	(3 009)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	(677)	(239)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(55)	(70)
Parts de série W	1 655	2 016	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	473 413	577 602	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(32)	(31)
Parts de série OPC	34 242	(5 129)		(4 134)	(3 555)
Parts de série F	5 914	(186)	Gains en capital		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	-	-
Parts de série I	22 375	(589)	Parts de série F	-	-
Parts de série O	4 022	(69)	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	486	(15)	Parts de série I	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	249	(6)	Parts de série T	-	-
	67 288	(5 994)	Parts de série V	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Parts de série W	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série OPC	5 368	7 826	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	1 038	1 377	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	713	2 606	Parts de série I	-	-
Parts de série O	40 184	891	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	18	13	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	4	41	Parts de série W	-	-
	47 325	12 754	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	74 461	(33 719)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	90	110	Parts de série OPC	271 492	316 532
Parts de série F	413	91	Parts de série F	45 736	18 359
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	2 836	3 009	Parts de série I	160 079	188 207
Parts de série O	677	239	Parts de série O	65 774	14 799
Parts de série Q	55	70	Parts de série Q	3 031	4 067
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	25	26	Parts de série W	1 762	1 919
	4 096	3 545	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	547 874 \$	543 883 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(18 886)	(25 577)			
Parts de série F	(2 052)	(1 332)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(16 426)	(12 224)			
Parts de série O	(1 789)	(757)			
Parts de série Q	(822)	(452)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(139)	(127)			
	(40 114)	(40 469)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	11 307	(24 170)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Autriche (0,7 %)			États-Unis (59,7 %)		
87 766 Voestalpine AG	3 831 664	4 039 728	83 134 AbbVie Inc.	7 990 986	17 906 112
Belgique (1,5 %)			136 804 Aflac Inc.	7 934 482	11 929 142
92 122 Anheuser-Busch InBev SA/NV	11 389 507	8 302 111	37 731 AGCO Corporation	3 037 789	6 894 314
Canada (1,5 %)			179 354 Alphabet Inc., A	19 059 453	25 143 834
84 232 Nutrien Limited	4 981 294	8 407 051	100 541 Bristol-Myers Squibb Company	7 340 924	9 417 923
Chine (2,2 %)			72 987 Chubb Limited	11 336 264	19 154 290
435 409 Alibaba Group Holding Limited	9 853 403	7 483 802	34 920 CVS Health Corporation	3 231 191	3 507 014
6 546 Meituan	214 785	160 695	70 530 Devon Energy Corporation	1 825 726	4 824 211
67 361 Tencent Holdings Limited	5 969 569	4 448 441	30 029 Eaton Corporation PLC	6 121 137	6 953 696
	16 037 757	12 092 938	88 148 Exxon Mobil Corporation	9 068 724	13 064 018
République tchèque (0,8 %)			40 078 Fiserv Inc.	5 806 501	6 122 317
101 113 Komerční banka AS	5 309 495	4 531 670	68 739 Honeywell International Inc.	10 800 483	17 755 193
France (3,2 %)			14 604 Huntington Ingalls Industries Inc.	2 880 185	4 086 017
78 087 Schneider Electric SE	8 548 992	17 642 181	159 224 Invesco Limited	5 695 487	3 529 136
Allemagne (1,6 %)			41 708 Johnson & Johnson	8 238 124	8 737 096
20 855 Hannover Rueck SE	3 838 730	5 513 823	108 247 JPMorgan Chase & Company	11 035 151	19 063 808
59 015 KION Group AG	7 360 500	3 081 062	55 279 MetLife Inc.	3 195 897	4 328 672
	11 199 230	8 594 885	14 799 Microsoft Corporation	5 394 860	5 766 245
Hong Kong (2,4 %)			135 258 Mondelez International Inc.	7 319 227	12 744 899
905 671 AIA Group Limited	10 526 354	12 861 185	53 572 Moody's Corporation	9 016 330	22 156 631
Japon (12,0 %)			28 462 Northrop Grumman Corporation	8 107 987	17 760 703
229 497 Franklin FTSE Japan ETF	7 969 634	8 018 174	113 634 Philip Morris International Inc.	12 320 232	14 935 300
70 636 FUJIFILM Holdings Corporation	3 675 642	4 849 500	204 505 Synchrony Financial	8 540 660	8 037 378
30 873 Keyence Corporation	7 661 212	20 456 304	79 223 The Timken Company	7 314 939	8 749 751
464 593 Nippon Telegraph and Telephone Corporation	11 562 113	18 753 725	109 652 The TJX Companies Inc.	8 705 372	11 612 535
152 148 Shimadzu Corporation	6 218 246	6 450 325	301 614 The Williams Companies Inc.	10 272 628	12 171 871
192 877 Terumo Corporation	9 424 973	7 037 260	21 992 Visa Inc., A	5 694 330	6 701 164
	46 511 820	65 565 288	109 464 Waste Management Inc.	9 935 904	24 139 467
Pays-Bas (1,2 %)			Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	(461 252)	-
414 555 ING Groep NV	7 087 376	6 665 616	Total du portefeuille (97,9 %)	408 892 579	536 579 161
Corée du Sud (3,4 %)			ETF – Fonds négocié en bourse		
5 070 LG H&H Company Limited	9 050 275	3 172 366	CIAE – Certificat international d'actions étrangères		
7 053 Samsung Electronics Company Limited, CIAE	8 198 097	11 783 574			
93 036 Shinhan Financial Group Company Limited	4 307 526	3 423 743			
	21 555 898	18 379 683			
Suisse (2,2 %)					
31 329 Roche Holding AG	10 181 520	12 117 501			
Taiwan (0,8 %)					
191 382 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	5 629 682	4 582 259			
Royaume-Uni (4,7 %)					
25 576 Anglo American PLC	1 307 986	1 144 042			
136 542 Associated British Foods PLC	4 803 079	4 428 878			
241 774 British American Tobacco PLC	14 127 595	11 451 075			
96 237 Persimmon PLC	3 303 205	2 022 855			
93 230 Shell PLC	3 372 723	3 608 089			
118 061 WH Smith PLC	2 427 681	2 949 389			
	29 342 269	25 604 328			

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'actions mondiales AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés du monde entier. Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de son actif dans des sociétés des marchés émergents.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	59,7
Japon	12,0
Royaume-Uni	4,7
Corée du Sud	3,4
France	3,2
Hong Kong	2,4
Suisse	2,2
Chine	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Allemagne	1,6
Canada	1,5
Belgique	1,5
Pays-Bas	1,2
Taiwan	0,8
République tchèque	0,8
Autriche	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	62,3
Japon	11,6
Royaume-Uni	5,0
Corée du Sud	3,1
Suisse	2,9
France	2,5
Hong Kong	2,2
Canada	2,0
Chine	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Allemagne	1,2
Belgique	1,2
Autriche	0,9
République tchèque	0,8
Taiwan	0,7
Pays-Bas	0,7
Singapour	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	24,5
Industrie	19,5
Soins de santé	10,7
Produits de première nécessité	10,0
Technologies de l'information	9,8
Services de communication	8,8
Énergie	6,2
Consommation discrétionnaire	4,4
Matériaux	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
FNB – Actions internationales	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Produits financiers	21,4
Industrie	21,1
Soins de santé	12,7
Technologies de l'information	10,8
Produits de première nécessité	9,7
Services de communication	8,0
Énergie	6,6
Consommation discrétionnaire	3,4
Matériaux	3,3
FNB – Actions internationales	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	59,7
Actions internationales	36,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Actions canadiennes	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	62,3
Actions internationales	34,1
Actions canadiennes	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
31 mars 2023		
Franklin FTSE Japan ETF	8 018	0,6

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
30 septembre 2022		
Franklin FTSE Japan ETF	6 769	0,6

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	223 709	80 612

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	363 076	-	363 076	66,3
Yen japonais	57 547	-	57 547	10,5
Euro	45 245	-	45 245	8,3
Livre sterling	25 604	-	25 604	4,7
Dollar de Hong Kong	24 954	-	24 954	4,6
Franc suisse	12 118	-	12 118	2,2
Won sud-coréen	6 596	-	6 596	1,2
Nouveau dollar taiwanais	4 656	-	4 656	0,8
Couronne tchèque	4 532	-	4 532	0,8

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	324 210	-	324 210	68,5
Yen japonais	48 248	-	48 248	10,2
Euro	30 685	-	30 685	6,5
Livre sterling	23 770	-	23 770	5,0
Dollar de Hong Kong	16 623	-	16 623	3,5
Franc suisse	13 897	-	13 897	2,9
Won sud-coréen	5 970	-	5 970	1,3
Couronne tchèque	3 548	-	3 548	0,7
Nouveau dollar taiwanais	3 467	-	3 467	0,7
Dollar de Singapour	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 10 887 000 \$ (9 408 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Fonds d'actions mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	343 618	192 961	-	536 579
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	343 618	192 961	-	536 579
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	311 275	154 766	-	466 041
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	311 275	154 766	-	466 041
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	2	100,0	19	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(1)	(4,6)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(2)	(100,0)	(8)	(42,8)
Revenus nets tirés du prêt de titres	-	-	10	52,6

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	6 147	33 937
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	6 455	36 176

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	468 648 \$	419 191 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 799	7 344
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	714	197
Montant à recevoir sur la vente de placements	74	487
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	488	20
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	478 723	427 239
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	120	96
Charges à payer [note 7 b)]	119	92
Montant à payer pour le rachat de parts	389	378
Montant à payer pour les distributions	116	25
Montant à payer pour l'achat de placements	721	33
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	1 465	624
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	477 258 \$	426 615 \$
Placements, au coût (note 2)	417 497 \$	397 801 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	220 961 \$	208 115 \$
Parts de série F	50 773 \$	40 914 \$
Parts de série FV	3 410 \$	3 071 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	167 657 \$	143 043 \$
Parts de série Q	2 571 \$	2 167 \$
Parts de série T	4 013 \$	3 754 \$
Parts de série V	27 312 \$	24 984 \$
Parts de série W	561 \$	567 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	30,52 \$	28,50 \$
Parts de série F	31,79 \$	29,48 \$
Parts de série FV	25,99 \$	24,78 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	33,38 \$	30,79 \$
Parts de série Q	13,84 \$	12,77 \$
Parts de série T	5,82 \$	5,67 \$
Parts de série V	9,64 \$	9,23 \$
Parts de série W	13,73 \$	12,66 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	160 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 904	2 046
Intérêts à distribuer (note 2)	188	6
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3 195	220
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	29 761	(10 275)
Gain (perte) net sur les placements	36 208	(8 003)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(4)	(15)
Total des revenus (pertes), montant net	36 204	(8 018)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 479	2 457
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	348	351
Rapports annuels et intermédiaires	9	9
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	1	2
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	33	19
Intérêts	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	331	323
Retenues d'impôts étrangers	-	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	7	4
Total des charges	3 215	3 174
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(61)	(44)
Charges, montant net	3 154	3 130
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	33 050 \$	(11 148) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	14 848 \$	(6 705) \$
Parts de série F	3 306 \$	(847) \$
Parts de série FV	235 \$	(95) \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	12 311 \$	(2 646) \$
Parts de série Q	183 \$	(28) \$
Parts de série T	275 \$	(123) \$
Parts de série V	1 847 \$	(675) \$
Parts de série W	45 \$	(29) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,01 \$	(0,98) \$
Parts de série F	2,25 \$	(0,81) \$
Parts de série FV	1,88 \$	(0,77) \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	2,57 \$	(0,63) \$
Parts de série Q	1,05 \$	(0,24) \$
Parts de série T	0,40 \$	(0,21) \$
Parts de série V	0,65 \$	(0,31) \$
Parts de série W	1,10 \$	(0,75) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	33 050 \$	(11 148) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	14	1
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(3 195)	(220)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(29 761)	10 275
Achats de placements et de dérivés	(36 202)	(59 367)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	23 251	9 965
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 449)	(1 758)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(468)	(290)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des impôts étrangers à payer	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	24	23
Augmentation (diminution) des charges à payer	27	12
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(15 709)	(52 507)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(437)	(340)
Produit de l'émission de parts rachetables	44 931	76 937
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(27 316)	(23 518)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	17 178	53 079
Gain (perte) de change	(14)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 469	572
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 344	4 307
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8 799 \$	4 878 \$
Intérêts reçus*	175 \$	4 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	160 \$	- \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	208 115 \$	210 858 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	40 914	30 915	Revenu net de placement		
Parts de série FV	3 071	3 222	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	143 043	128 379	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	2 167	1 231	Parts de série I	-	-
Parts de série T	3 754	3 968	Parts de série O	-	-
Parts de série V	24 984	22 561	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	567	270	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	426 615	401 404	Parts de série W	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	14 848	(6 705)	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	3 306	(847)	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	235	(95)	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série O	12 311	(2 646)	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	183	(28)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	275	(123)	Parts de série T	-	-
Parts de série V	1 847	(675)	Parts de série V	-	-
Parts de série W	45	(29)	Parts de série W	-	-
	33 050	(11 148)			
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(178)	(181)
Parts de série OPC	18 976	39 317	Parts de série F	(13)	(11)
Parts de série F	9 940	9 660	Parts de série FV	(86)	(90)
Parts de série FV	518	762	Parts de série I	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série O	14 253	22 652	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	300	985	Parts de série T	(178)	(173)
Parts de série T	336	614	Parts de série V	(746)	(641)
Parts de série V	1 517	4 426	Parts de série W	-	-
Parts de série W	6	499			
	45 846	78 915		(1 201)	(1 096)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	50 643	42 314
Parts de série OPC	174	181	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série F	13	10	Parts de série OPC	220 961	225 112
Parts de série FV	10	5	Parts de série F	50 773	35 811
Parts de série I	-	-	Parts de série FV	3 410	3 680
Parts de série O	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série O	167 657	146 803
Parts de série T	72	79	Parts de série Q	2 571	1 953
Parts de série V	404	400	Parts de série T	4 013	3 952
Parts de série W	-	-	Parts de série V	27 312	25 669
	673	675	Parts de série W	561	738
Paiements au rachat de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	477 258 \$	443 718 \$
Parts de série OPC	(20 974)	(18 358)			
Parts de série F	(3 387)	(3 916)			
Parts de série FV	(338)	(124)			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(1 950)	(1 582)			
Parts de série Q	(79)	(235)			
Parts de série T	(246)	(413)			
Parts de série V	(694)	(402)			
Parts de série W	(57)	(2)			
	(27 725)	(25 032)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	18 794	54 558			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (71,1 %)		
2 946 526 Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I	36 456 676	38 141 012
20 143 028 Fonds Sélect mondial AGF – parts de série I	240 145 999	301 081 867
	<u>276 602 675</u>	<u>339 222 879</u>
FNB – Actions américaines (2,0 %)		
493 861 FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	9 375 464	9 650 044
Fonds à revenu fixe (25,1 %)		
13 863 480 Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I	131 527 434	119 774 919
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	(8 377)	–
Total du portefeuille (98,2 %)	<u>417 497 196</u>	<u>468 647 842</u>

FNB – Fonds négocié en bourse

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds équilibré de croissance mondial AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un haut rendement, à un risque modéré, au moyen de la croissance du capital et des revenus d'intérêts, en investissant principalement dans des actions de sociétés de pays et de secteurs qui devraient connaître une forte croissance, dans des obligations et dans des instruments du marché monétaire à court terme.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	71,1
Fonds à revenu fixe	25,1
FNB – Actions américaines	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,0)

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	73,7
Fonds à revenu fixe	23,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7
FNB – Actions américaines	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
Fonds Sélect mondial AGF	301 082	9,0
Fonds d'obligations à rendement global AGF	119 775	5,2
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	9 650	2,7
Fonds mondial de dividendes AGF	38 141	1,7
30 septembre 2022		
Fonds Sélect mondial AGF	285 216	10,6
Fonds d'obligations à rendement global AGF	100 735	5,0
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	4 273	1,4
Fonds mondial de dividendes AGF	28 967	1,3

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	172 735	65 438
Indice agrégé mondial Bloomberg	137 451	16 417
Indice de référence mixte	228 832	91 364

L'indice de référence mixte est composé à 70 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) et à 30 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Le Fonds est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris

Fonds équilibré de croissance mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	189	-	189	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	190	-	190	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 4 000 \$ (4 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	9 650	-	-	9 650
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	458 998	-	-	458 998
Total des placements	468 648	-	-	468 648
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	4 273	-	-	4 273
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	414 918	-	-	414 918
Total des placements	419 191	-	-	419 191
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	88 120 \$	69 534 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 107	13 497
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	207	129
Montant à recevoir sur la vente de placements	49	1
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	379	290
Remboursement d'impôts à recevoir	20	17
	102 882	83 468
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	834	1 961
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	25	20
Charges à payer [note 7 b)]	92	79
Montant à payer pour le rachat de parts	12	25
Montant à payer pour les distributions	3	3
Montant à payer pour l'achat de placements	49	1
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	1 015	2 089
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	101 867 \$	81 379 \$
Placements, au coût (note 2)	72 565 \$	60 420 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	49 331 \$	45 905 \$
Parts de série F	11 725 \$	8 237 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	23 369 \$	22 517 \$
Parts de série O	17 442 \$	4 720 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	24,05 \$	21,77 \$
Parts de série F	29,48 \$	26,45 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	11,62 \$	10,39 \$
Parts de série O	25,56 \$	22,82 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 202 \$	903 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	647	242
Gain (perte) net réalisé sur les placements	674	81
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 754	10 795
Gain (perte) net sur les placements	8 277	12 021
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(234)	(153)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 814	-
Gain (perte) net sur les dérivés	1 580	(153)
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	1	1
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	43	11
Total des revenus (pertes), montant net	9 901	11 880
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	570	554
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	104	96
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	4	5
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	11	11
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	68	65
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	103	72
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	16	26
Total des charges	891	844
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(35)	(36)
Charges, montant net	856	808
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 045 \$	11 072 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	4 853 \$	7 602 \$
Parts de série F	938 \$	425 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	2 636 \$	2 875 \$
Parts de série O	618 \$	170 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,32 \$	3,34 \$
Parts de série F	2,55 \$	4,24 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,29 \$	1,65 \$
Parts de série O	1,51 \$	3,77 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 045 \$	11 072 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	10	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(440)	72
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 568)	(10 795)
Achats de placements et de dérivés	(27 200)	(14 023)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	15 499	8 816
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(89)	(115)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	(4)	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(3)	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	5	6
Augmentation (diminution) des charges à payer	13	7
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(10 732)	(4 959)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	20 443	13 242
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 091)	(8 760)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	11 352	4 482
Gain (perte) de change	(10)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	620	(477)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 497	2 257
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14 107 \$	1 780 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	585 \$	224 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 068 \$	734 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	45 905 \$	48 515 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	8 237	2 446	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	22 517	13 580	Parts de série F	-	-
Parts de série O	4 720	1 172	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	81 379	65 713	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	-	-
Parts de série OPC	4 853	7 602	Gains en capital		
Parts de série F	938	425	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série I	2 636	2 875	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	618	170	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série V	-	-
	9 045	11 072	Parts de série W	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(28)	(23)
Parts de série OPC	3 840	3 125	Parts de série F	-	(0)
Parts de série F	3 126	308	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	1 382	10 062	Parts de série O	-	-
Parts de série O	12 213	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	-		(28)	(23)
	20 561	13 495	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	20 488	15 600
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	28	22	Parts de série OPC	49 331	52 789
Parts de série F	-	0	Parts de série F	11 725	3 012
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série I	23 369	24 420
Parts de série O	-	-	Parts de série O	17 442	1 092
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	-	-
	28	22	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	101 867 \$	81 313 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(5 267)	(6 452)			
Parts de série F	(576)	(167)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(3 166)	(2 097)			
Parts de série O	(109)	(250)			
Parts de série Q	-	-			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	-	-			
	(9 118)	(8 966)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	11 471	4 551			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur :				Positions acheteur (suite)			
Australie (2,5 %)				Canada (suite)			
32 011	BHP Group Limited	1 324 328	1 368 983	35 283	Suncor Énergie Inc.	1 162 797	1 480 475
93 735	Transurban Group	1 149 532	1 205 601	400 000	USD Ressources Teck Limitée, 3,900 %, 15 juill. 2030	472 898	496 439
		2 473 860	2 574 584	219 000	USD Tervita Corporation, 11,000 %, 1 ^{er} déc. 2025	307 533	317 437
Canada (24,2 %)				13 852	Wheaton Precious Metals Corporation	543 943	901 627
9 463	Mines Agnico Eagle Limitée	586 950	652 001			21 092 106	24 632 288
21 007	Air Canada	482 655	402 284	Chine (1,7 %)			
5 422	Algonquin Power & Utilities Corporation	85 251	61 485	512 369	China Merchants Port Holdings		
19 835	Allied Properties Real Estate Investment Trust	788 642	483 181		Company Limited	1 047 062	1 064 258
29 267	Société aurifère Barrick	882 417	734 309	787 465	COSCO SHIPPING Ports Limited	794 061	711 766
15 892	Boralex inc., A	375 916	653 956			1 841 123	1 776 024
6 787	Brookfield Asset Management Inc.	398 158	298 936	France (1,8 %)			
1 730	Brookfield Asset Management Limited	63 549	76 502	556	Arkema SA	80 230	74 325
10 024	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	457 188	475 238	1 668	Eiffage SA	213 848	244 029
48 685	Canadian Natural Resources Limited	2 185 877	3 641 151	13 000	Engie SA	266 229	277 858
83 211	Cenovus Energy Inc.	1 177 135	1 962 115	15 632	TotalEnergies SE	1 123 589	1 246 536
2 629	Colliers International Group Inc.	269 130	374 974			1 683 896	1 842 748
18 558	Fiducie de placement immobilier industriel Dream	261 016	272 803	Italie (0,5 %)			
39 928	Enbridge Inc.	2 000 307	2 058 677	55 066	Enel SpA	478 082	454 517
800 000	Enbridge Inc., 5,488 %, 25 avr. 2023	797 252	797 160	Japon (1,5 %)			
27 221	First Quantum Minerals Limited	388 850	845 756	2 961	Mitsui Chemicals Inc.	98 745	103 329
500 000	USD First Quantum Minerals Limited, 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2025	682 071	675 196	31 500	Shin-Etsu Chemical Company Limited	867 129	1 380 812
5 984	Franco- Nevada Corporation	833 473	1 179 626			965 874	1 484 141
14 571	InterRent Real Estate Investment Trust	219 862	195 106	Pays-Bas (0,2 %)			
47 696	K92 Mining Inc.	418 837	366 305	1 355	Koninklijke DSM NV	307 234	216 445
59	Lundin Mining Corporation	406	542	Suisse (0,6 %)			
11 319	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	233 408	167 068	7 530	Holcim Limited	519 680	656 475
13 489	Northland Power Inc.	358 883	457 007	Émirats arabes unis (0,7 %)			
7 962	Nutrien Limited	846 553	794 687	545 000	USD Shelf Drilling Holdings Limited, 8,875 %, 15 nov. 2024	745 486	730 536
334 147	Pan American Silver Corporation, droits*	101 408	-	Royaume-Uni (6,2 %)			
38 815	Parex Resources Inc.	854 426	975 809	24 351	Anglo American PLC	1 053 017	1 089 246
1 050 000	CAD Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	1 001 465	973 875	103 744	BP PLC	987 552	887 657
5 711	Pembina Pipeline Corporation	279 115	250 028	13 379	Endeavour Mining PLC	345 262	435 754
38 601	Fiducie de placement immobilier Primaris	545 238	521 500	170 606	Glencore PLC	761 848	1 326 280
300 000	CAD Secure Energy Services Inc., 7,250 %, 30 déc. 2026	306 750	294 188	4 010	Mondi PLC	129 565	85 901
810 000	CAD SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, série W, 11 déc. 2030	691 554	707 260	9 394	Rio Tinto PLC	824 015	860 468
4 285	SSR Mining Inc.	31 193	87 585	41 890	Shell PLC	1 648 647	1 621 182
						5 749 906	6 306 488
				États-Unis (46,6 %)			
				1 036	Air Products and Chemicals Inc.	386 293	402 138
				3 225	American Tower Corporation	1 132 441	890 634
				6 596	Ashland Inc.	791 542	915 608
				750 000	USD Ball Corporation, 4,875 %, 15 mars 2026	970 160	1 007 138
				900 000	USD Berry Global Escrow Corporation, 5,625 %, 15 juill. 2027	1 219 864	1 208 219
				6 044	Berry Global Group Inc.	462 360	481 123
				3 657	CBRE Group Inc.	299 444	359 859
				7 511	Cheniere Energy Inc.	799 185	1 599 816
				6 822	Chevron Corporation	1 148 588	1 504 324

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Positions acheteur (suite)			Positions vendeur :			
Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
États-Unis (suite)			Canada – Options sur devises/actions vendues (-0,8 %)			
19 851	ConocoPhillips	1 704 369	2 661 668	16 500 000		
3 412	Crown Castle Inc.	776 693	617 179			
30 982	Devon					
	Energy Corporation	1 459 012	2 119 151		(446 328)	(246 401)
12 298	Diamondback Energy Inc.	1 179 163	2 246 626	16 500 000		
12 050	Dow Inc.	881 443	892 775			
4 931	Duke Energy Corporation	593 602	642 900			
19 062	DuPont de Nemours Inc.	1 637 746	1 848 960		(935 541)	(577 573)
6 108	Eastman			51		
	Chemical Company	689 835	696 223			
2 897	Energys Corporation	379 207	421 834			
774	Equinix Inc.	570 919	754 252		(15 198)	(10 200)
21 966	Exxon Mobil Corporation	1 979 882	3 255 482		(1 397 067)	(834 174)
35 512	Host Hotels & Resorts Inc.	777 318	791 429			
1 501	International Flavors & Fragrances Inc.	255 947	186 550			
15 893	Kimco Realty Corporation	484 476	419 492			
5 011	Linde PLC	1 867 807	2 407 170			
16 949	Marathon					
	Petroleum Corporation	1 472 139	3 088 493			
1 024	Martin Marietta Materials Inc.	407 936	491 380			
13 833	NextEra Energy Inc.	1 080 387	1 441 034			
3 930	NextEra Energy Partners Limited Partnership	282 711	322 667			
575 000	USD NRG Energy Inc., 4,450 %, 15 juin 2029	690 749	704 053			
30 522	Ovintiv Inc.	1 219 788	1 488 317			
11 715	Prologis Inc.	1 674 269	1 975 461			
450 000	CAD Prologis Limited Partnership, 5,250 %, 15 janv. 2031	455 387	457 961			
475 000	USD Quanta Services Inc., 2,350 %, 15 janv. 2032	505 264	506 868			
9 751	Schlumberger Limited	470 425	647 063			
1 532	Sempra Energy	275 491	312 976			
3 709	Simon Property Group Inc.	677 234	561 274			
963	Sun Communities Inc.	191 204	183 355			
30 791	Sunstone Hotel Investors Inc.	468 660	411 147			
6 506	The Mosaic Company	511 841	403 416			
500 000	Bons du Trésor des États Unis, 5,856 %, 25 avr. 2023	684 534	673 865			
625 000	USD Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 0,250 %, 15 janv. 2025	1 084 662	1 040 808			
311 000	USD United Rentals North America Inc., 5,500 %, 15 mai 2027	401 272	416 220			
9 417	Valero Energy Corporation	1 031 561	1 776 700			
12 275	VICI Properties Inc.	475 183	541 155			
725 000	USD Vistra Operations Company LLC, 5,625 %, 15 févr. 2027	929 064	950 944			
7 429	Welltower Inc.	741 255	719 789			
		38 178 312	47 445 496			
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		(73 139)	-			
Placements – Positions acheteur (86,5 %)		73 962 420	88 119 742			
				Total du portefeuille (85,7 %)	72 565 251	87 285 568

* Placement privé ou titre de négociation restreinte

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir un portefeuille diversifié et de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des actions et des titres assimilables à des actions des secteurs des actifs réels, à l'échelle mondiale. Les actifs réels sont notamment les infrastructures, l'énergie, les métaux précieux et l'immobilier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	46,6
Canada	23,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,8
Royaume-Uni	6,2
Australie	2,5
France	1,8
Chine	1,7
Japon	1,5
Émirats arabes unis	0,7
Suisse	0,6
Italie	0,5
Pays-Bas	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,5

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	45,0
Canada	21,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,6
Royaume-Uni	5,8
Australie	2,1
Allemagne	1,8
France	1,5
Chine	1,5
Italie	1,4
Japon	1,0
Jersey	0,8
Suisse	0,4
Pays-Bas	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,4

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Pétrole, gaz et combustibles	33,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,8
Produits chimiques	10,1
Mines et métaux	9,7
Obligations à rendement élevé	5,0
FPI diversifiées	4,4
Obligations de sociétés	3,6
Infrastructures liées au transport	2,9
Services électriques	2,9
FPI spécialisées	2,8
FPI industrielles	1,9
Placements à court terme	1,5
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	1,4
Matériaux de construction	1,1
Obligations d'État	1,0
Sociétés de gestion et de promotion immobilière	0,7
Obligations de marchés émergents	0,7
FPI soins de santé	0,7
Compagnies d'intérêt public aux activités diversifiées	0,7
Matériel et services énergétiques	0,6
Conteneurs et emballages	0,5
Transport aérien de passagers	0,4
Marchés financiers	0,4
Construction et ingénierie	0,2
Papier et produits forestiers	0,1
Options sur devises/actions vendues	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	0,5

30 septembre 2022	(%)
Pétrole, gaz et combustibles	33,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,6
Mines et métaux	9,6
Fiducies de placement immobilier	9,2
Produits chimiques	8,4
Obligations à rendement élevé	5,4
Obligations de sociétés	3,6
Infrastructures liées au transport	3,6
Obligations d'État	3,3
Services électriques	2,9
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	1,7
Matériaux de construction	0,8
Sociétés de gestion et de promotion immobilière	0,7
Compagnies d'intérêt public aux activités diversifiées	0,6
Matériel et services énergétiques	0,5
Marchés financiers	0,4
Conteneurs et emballages	0,4
Compagnies aériennes	0,3
Construction et ingénierie	0,1
Papier et produits forestiers	0,1
Options sur devises/actions vendues	(2,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,4

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	39,7
Actions canadiennes	20,0
Actions internationales	15,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,8
Titres à revenu fixe américains	6,2
Titres à revenu fixe canadiens	3,4
Placements à court terme	1,5
Titres à revenu fixe internationaux	0,7
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,8)
Autres actifs (passifs) nets	0,5
30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	38,3
Actions canadiennes	19,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,6
Actions internationales	15,3
Titres à revenu fixe américains	6,7
Titres à revenu fixe canadiens	4,4
Titres à revenu fixe internationaux	1,2
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(2,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,4

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte de valeur importante.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	1,7	3,3
A	14,3	16,6
BBB	3,1	0,8
BB	4,8	6,7
B	1,0	0,7
CCC	0,7	-
Non noté	-	0,8

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	1 471	1 755
1 à 3 ans	3 771	1 874
3 à 5 ans	3 843	5 008
Plus de 5 ans	2 873	1 365

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 93 000 \$ (65 000 \$ au 30 septembre 2022).

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ 35 000 \$ (34 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	48 583	3 860

L'indice de référence mixte est composé à 25 % de l'indice S&P – Infrastructure mondiale (net), à 20 % de l'indice MSCI Monde – Matériaux (net), à 20 % de l'indice MSCI Monde –

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Immobilier (net), à 15 % de l'indice MSCI Monde – Énergie (net), à 10 % de l'indice ICE BofA des obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation et à 10 % de l'indice aurifère mondial S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	50 867	-	50 867	49,9
Livre sterling	7 280	-	7 280	7,1
Euro	2 514	-	2 514	2,5
Dollar de Hong Kong	1 776	-	1 776	1,7
Yen japonais	1 484	-	1 484	1,5
Dollar australien	1 206	-	1 206	1,2
Franc suisse	656	-	656	0,6

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	40 854	-	40 854	50,2
Livre sterling	5 282	-	5 282	6,5
Euro	2 602	-	2 602	3,2
Dollar de Hong Kong	1 214	-	1 214	1,5
Yen japonais	821	-	821	1,0
Dollar australien	789	-	789	1,0
Franc suisse	339	-	339	0,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 316 000 \$ (1 038 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	61 286	14 876	-	76 162
Instruments de créance	-	10 487	-	10 487
Placements à court terme	-	1 471	-	1 471
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	61 286	26 834	-	88 120
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(10)	(824)	-	(834)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	48 522	11 010	-	59 532
Instruments de créance	-	10 002	-	10 002
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	48 522	21 012	-	69 534
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(7)	(1 954)	-	(1 961)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	1	100,0	1	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(0)	(1,3)	(0)	(4,1)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(0)	(30,8)	(0)	(32,8)
Revenus nets tirés du prêt de titres	1	67,9	1	63,1

Fonds d'actifs réels mondiaux AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	376	916
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	396	967

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	2 980 304 \$	2 160 449 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	518 204	515 491
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	7 970	5 956
Montant à recevoir sur la vente de placements	131 282	87
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	3 596	1 886
Remboursement d'impôts à recevoir	51	106
	3 641 407	2 683 975
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	905	657
Charges à payer [note 7 b)]	750	633
Montant à payer pour le rachat de parts	3 039	2 837
Montant à payer pour les distributions	138	108
Montant à payer pour l'achat de placements	272 682	88
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	277 514	4 323
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	3 363 893 \$	2 679 652 \$
Placements, au coût (note 2)	2 737 174 \$	2 142 820 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 790 991 \$	1 562 959 \$
Parts de série F	676 987 \$	445 356 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	316 662 \$	299 593 \$
Parts de série O	551 815 \$	347 162 \$
Parts de série Q	12 392 \$	11 147 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	15 046 \$	13 435 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	32,26 \$	29,81 \$
Parts de série F	41,79 \$	38,36 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	14,95 \$	13,64 \$
Parts de série O	36,08 \$	32,92 \$
Parts de série Q	19,53 \$	17,82 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	19,52 \$	17,81 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	19 560 \$	12 234 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	863	19
Gain (perte) net réalisé sur les placements	31 849	59 772
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	225 501	(111 002)
Gain (perte) net sur les placements	277 773	(38 977)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	244	103
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(7 360)	2 388
Total des revenus (pertes), montant net	270 657	(36 486)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	17 439	14 557
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	3 287	2 804
Rapports annuels et intermédiaires	25	25
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	92	123
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	99	55
Intérêts	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	2 289	1 914
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	1 878	2 032
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1 040	1 312
Total des charges	26 156	22 832
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(142)	(104)
Charges, montant net	26 014	22 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	244 643 \$	(59 214) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	131 677 \$	(42 817) \$
Parts de série F	44 495 \$	(6 970) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	28 168 \$	(5 101) \$
Parts de série O	37 920 \$	(3 964) \$
Parts de série Q	1 075 \$	(143) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1 308 \$	(219) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,42 \$	(1,01) \$
Parts de série F	3,23 \$	(0,83) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,32 \$	(0,25) \$
Parts de série O	2,99 \$	(0,50) \$
Parts de série Q	1,70 \$	(0,24) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1,71 \$	(0,34) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	244 643 \$	(59 214) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	19 130	2 953
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(31 849)	(59 772)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(225 501)	111 002
Achats de placements et de dérivés	(732 531)	(1 332 399)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	311 425	553 782
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(1 710)	(343)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	55	(62)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	248	299
Augmentation (diminution) des charges à payer	117	169
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(415 973)	(783 585)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 080)	(849)
Produit de l'émission de parts rachetables	640 336	838 213
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(201 440)	(130 835)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	437 816	706 529
Gain (perte) de change	(19 130)	(2 953)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	21 843	(77 056)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	515 491	255 849
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	518 204 \$	175 840 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	837 \$	19 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 067 \$	9 893 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	1 562 959 \$	1 160 970 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	445 356	331 218	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	299 593	279 679	Parts de série F	-	-
Parts de série O	347 162	259 196	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	11 147	11 489	Parts de série I	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	13 435	11 506	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 679 652	2 054 058	Parts de série W	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	131 677	(42 817)	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	44 495	(6 970)	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	28 168	(5 101)	Parts de série I	-	-
Parts de série O	37 920	(3 964)	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	1 075	(143)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	1 308	(219)	Parts de série W	-	-
	244 643	(59 214)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(1 946)	(1 662)
Parts de série OPC	232 823	616 093	Parts de série F	(209)	(159)
Parts de série F	234 792	117 130	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	8 507	50 115	Parts de série O	-	-
Parts de série O	167 392	56 546	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	942	1 169	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	1 329	2 657		(2 155)	(1 821)
	645 785	843 710	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	684 241	647 586
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	849	804	Parts de série OPC	1 790 991	1 646 362
Parts de série F	196	156	Parts de série F	676 987	399 197
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série I	316 662	322 173
Parts de série O	-	-	Parts de série O	551 815	309 401
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	12 392	11 765
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	15 046	12 746
	1 045	960	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 363 893 \$	2 701 644 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(135 371)	(87 026)			
Parts de série F	(47 643)	(42 178)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(19 606)	(2 520)			
Parts de série O	(659)	(2 377)			
Parts de série Q	(772)	(750)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(1 026)	(1 198)			
	(205 077)	(136 049)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	441 753	708 621			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Argentine (2,1 %)			États-Unis (suite)		
40 000	MercadoLibre Inc.	68 357 350	435 000	T-Mobile US Inc.	82 002 582
Australie (1,3 %)			115 000	Ulta Beauty Inc.	85 151 798
7 250 000	Lynas Rare Earths Limited	62 736 405			50 055 872
Canada (2,5 %)					1 420 691 240
850 000	Nutrien Limited	84 732 719	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
Chine (2,5 %)				(2 166 462)	-
600 000	Alibaba Group Holding Limited, CAAE	83 982 012	Total du portefeuille (88,6 %)		
Colombie (1,2 %)				2 737 173 927	2 980 304 433
2 725 000	Geopark Limited	48 943 532	CAAE – Certificat américain d'actions étrangères		
Italie (3,2 %)			Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds Sélect mondial AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
5 600 000	Eni SpA	100 186 183			
Japon (9,2 %)					
1 208 441	Asics Corporation	43 037 333			
2 750 000	FANUC Corporation	135 369 498			
1 055 000	Sony Group Corporation, CAAE	127 574 174			
		305 981 005			
Suisse (5,1 %)					
2 800 000	On Holding AG	99 091 568			
1 100 000	Wizz Air Holdings PLC	73 900 832			
		172 992 400			
Royaume-Uni (11,7 %)					
1 425 000	AstraZeneca PLC, CAAE	134 653 567			
4 225 000	Compass Group PLC	122 639 230			
1 200 000	Compass Pathways PLC	48 850 398			
18 650 000	Haleon PLC	84 594 348			
		390 737 543			
États-Unis (49,8 %)					
730 000	AECOM	55 757 163			
1 075 000	Amazon.com Inc.	178 360 747			
600 000	Amdocs Limited	69 603 371			
745 000	Cheniere Energy Inc.	92 897 769			
550 000	Corteva Inc.	40 440 638			
270 000	Jacobs Solutions Inc.	40 007 515			
1 100 000	Las Vegas Sands Corporation	83 454 990			
250 000	Linde PLC	115 399 019			
340 000	LPL Financial Holdings Inc.	71 364 738			
1 050 000	Marathon Petroleum Corporation	78 960 263			
133 000	Murphy USA Inc.	30 146 086			
260 000	Palo Alto Networks Inc.	67 045 849			
675 000	Raymond James Financial Inc.	89 722 055			
505 000	Roku Inc.	81 541 258			
600 000	Schlumberger Limited	30 341 091			
215 000	SolarEdge Technologies Inc.	84 223 870			
2 575 000	The AES Corporation	79 366 364			

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés du monde entier qui ont un potentiel de croissance supérieur à la moyenne.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	49,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15,4
Royaume-Uni	11,7
Japon	9,2
Suisse	5,1
Italie	3,2
Canada	2,5
Chine	2,5
Argentine	2,1
Australie	1,3
Colombie	1,2
Autres actifs (passifs) nets	(4,0)

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	57,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19,2
Royaume-Uni	6,1
Japon	4,6
Canada	3,2
Italie	2,6
Suisse	2,3
Norvège	1,6
Colombie	1,6
Australie	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Consommation discrétionnaire	28,5
Énergie	16,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15,4
Industrie	9,3
Matériaux	8,7
Technologies de l'information	7,0
Produits financiers	5,3
Soins de santé	4,4
Services de communication	3,9
Produits de première nécessité	3,0
Services collectifs	2,5
Autres actifs (passifs) nets	(4,0)

30 septembre 2022

	(%)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19,2
Consommation discrétionnaire	16,4
Énergie	16,0
Industrie	10,8
Produits financiers	7,6
Produits de première nécessité	5,9
Soins de santé	5,3
Matériaux	5,3
Technologies de l'information	4,8
Services de communication	4,6
Services collectifs	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	49,8
Actions internationales	36,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15,4
Actions canadiennes	2,5
Autres actifs (passifs) nets	(4,0)

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	57,5
Actions internationales	19,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19,2
Actions canadiennes	3,2
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie correspondant à environ 15,4 % de son actif net, qui ont été déposés auprès d'une institution financière notée A (19,2 % au 30 septembre 2022).

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ 1 296 000 \$ (1 289 000 \$ au 30 septembre 2022).

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 50 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	1 783 653	600 386

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	2 860 453	-	2 860 453	85,0
Livre sterling	298 890	-	298 890	8,9
Yen japonais	180 466	-	180 466	5,4
Euro	106 017	-	106 017	3,2
Dollar australien	41 852	-	41 852	1,2

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	2 300 962	-	2 300 962	85,9
Livre sterling	169 391	-	169 391	6,3
Euro	69 684	-	69 684	2,6
Yen japonais	56 372	-	56 372	2,1
Couronne norvégienne	43 685	-	43 685	1,6
Dollar australien	29 916	-	29 916	1,1

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 69 754 000 \$ (53 400 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 353 079	627 225	-	2 980 304
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	2 353 079	627 225	-	2 980 304
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 792 138	368 311	-	2 160 449
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 792 138	368 311	-	2 160 449
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds Sélect mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	325	100,0	133	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(6)	(1,8)	(0)	(0,3)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(75)	(23,0)	(30)	(22,4)
Revenus nets tirés du prêt de titres	244	75,2	103	77,3

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	48 614	198 595
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	52 376	215 304

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	100 365 \$	101 501 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	98	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 843	1 572
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Dépôts de garantie sur les dérivés	1	1 051
Montant à recevoir sur l'émission de parts	7	14
Montant à recevoir sur la vente de placements	13	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	307	331
Remboursement d'impôts à recevoir	45	36
	106 679	104 511
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	427
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	22	18
Charges à payer [note 7 b)]	82	22
Montant à payer pour le rachat de parts	134	118
Montant à payer pour les distributions	2	2
Montant à payer pour l'achat de placements	13	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	253	587
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	106 426 \$	103 924 \$
Placements, au coût (note 2)	102 504 \$	118 347 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	49 343 \$	48 283 \$
Parts de série F	8 086 \$	8 120 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	40 482 \$	39 308 \$
Parts de série O	1 165 \$	1 059 \$
Parts de série Q	7 350 \$	7 153 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	1 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	11,94 \$	10,97 \$
Parts de série F	13,82 \$	12,63 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	9,11 \$	8,28 \$
Parts de série O	12,79 \$	11,62 \$
Parts de série Q	9,56 \$	8,68 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	9,50 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	428 \$	512 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Intérêts à distribuer (note 2)	531	514
Revenu (perte) sur dérivés	(10)	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(4 653)	(1 319)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 707	(12 612)
Gain (perte) net sur les placements	11 003	(12 905)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(1 138)	2 215
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	519	(246)
Gain (perte) net sur les dérivés	(619)	1 969
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	2	5
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(94)	(10)
Total des revenus (pertes), montant net	10 292	(10 941)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	485	612
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	69	79
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	39	8
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	13	13
Frais sur marge	-	-
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	59	72
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	36	26
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	56	56
Total des charges	772	881
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(51)	(18)
Charges, montant net	721	863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 571 \$	(11 804) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	4 152 \$	(5 914) \$
Parts de série F	745 \$	(759) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	3 865 \$	(4 105) \$
Parts de série O	106 \$	(107) \$
Parts de série Q	703 \$	(919) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0 \$	(0) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,97 \$	(1,29) \$
Parts de série F	1,22 \$	(1,31) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	0,84 \$	(0,88) \$
Parts de série O	1,17 \$	(1,20) \$
Parts de série Q	0,88 \$	(0,86) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0,67 \$	(1,04) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9 571 \$	(11 804) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	5	(4)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	5 791	(896)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 226)	12 858
Achats de placements et de dérivés	(26 626)	(23 084)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	36 678	20 404
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution des dépôts de garantie sur les dérivés	1 050	4
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	24	6
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(9)	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	4	1
Augmentation (diminution) des charges à payer	60	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 322	(2 518)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	(7)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 424	14 831
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 470)	(12 218)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 046)	2 606
Gain (perte) de change	(5)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	4 276	88
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 572	9 682
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 843 \$	9 774 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	523 \$	499 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	424 \$	507 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	48 283 \$	63 171 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	8 120	9 593	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	(23) \$
Parts de série I	39 308	45 575	Parts de série F	-	(2)
Parts de série O	1 059	1 304	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	7 153	12 034	Parts de série I	-	(46)
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	(8)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	1	1	Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	103 924	131 678	Parts de série W	-	-
				-	(79)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Gains en capital		
Parts de série OPC	4 152	(5 914)	Parts de série OPC	-	(81)
Parts de série F	745	(759)	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	3 865	(4 105)	Parts de série I	-	(472)
Parts de série O	106	(107)	Parts de série O	-	(69)
Parts de série Q	703	(919)	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	0	(0)	Parts de série W	-	-
	9 571	(11 804)		-	(622)
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(18)	-
Parts de série OPC	2 071	7 642	Parts de série F	(1)	-
Parts de série F	179	868	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	1 201	6 308	Parts de série O	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	14	3	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	-		(19)	-
	3 465	14 821	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	2 502	(9 386)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	18	98	Parts de série OPC	49 343	58 763
Parts de série F	1	2	Parts de série F	8 086	7 838
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	518	Parts de série I	40 482	45 310
Parts de série O	-	77	Parts de série O	1 165	1 197
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	7 350	9 183
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	-	1
	19	695	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	106 426 \$	122 292 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(5 163)	(6 130)			
Parts de série F	(958)	(1 864)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	(3 892)	(2 468)			
Parts de série O	-	-			
Parts de série Q	(520)	(1 935)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(1)	-			
	(10 534)	(12 397)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(7 050)	3 119			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Consommation discrétionnaire (4,9 %)				Technologies de l'information (suite)			
10 678	Aptiv PLC	1 903 401	1 619 049	31 500	Infineon Technologies AG	1 547 477	1 740 130
14 788	DENSO Corporation	1 209 791	1 128 189	2 886	Keyence Corporation	1 619 296	1 912 250
5 569	Garmin Limited	958 886	759 575	1 819	Samsung SDI		
37 663	Giant Manufacturing Company Limited	576 487	295 864	6 555	Company Limited	1 299 439	1 401 132
13 782	Mercedes-Benz Group AG	1 327 349	1 430 843		Trimble Inc.	664 175	464 393
		5 975 914	5 233 520			15 178 293	16 343 020
Produits de première nécessité (1,7 %)				Matériaux (4,3 %)			
13 145	Kerry Group PLC	1 975 173	1 770 502	4 342	Albemarle Corporation	891 118	1 297 110
FNB – Actions internationales (0,2 %)				2 771	Ball Corporation	322 847	206 387
4 548	KraneShares Global Carbon Strategy ETF	290 495	243 714	6 652	Croda International PLC	721 359	722 121
FNB – Actions américaines (1,2 %)				6 058	Ecolab Inc.	1 455 507	1 355 258
63 236	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF*	1 226 729	1 235 631	6 428	Koninklijke DSM NV	1 636 966	1 026 796
Produits financiers (0,9 %)						5 027 797	4 607 672
5 026	Intact Corporation financière	915 384	972 129	Services collectifs (4,3 %)			
Soins de santé (4,9 %)				30 000	Algonquin Power & Utilities Corporation, priv., série A	741 684	586 200
4 823	Agilent Technologies Inc.	964 038	901 740	6 166	American Water Works Company Inc.	1 244 216	1 220 753
7 343	Danaher Corporation	2 267 668	2 501 261	10 539	Brookfield Renewable Corporation	559 419	498 073
2 384	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 250 898	1 857 050	15 390	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	696 210	655 614
		4 482 604	5 260 051	50 000	Brookfield Renewable Partners Limited Partnership, priv., série 13	1 238 761	1 120 000
Industrie (22,3 %)				33 500	Actions privilégiées Énergie renouvelable Brookfield Inc.	657 578	548 395
1 136	Advanced Drainage Systems Inc.	157 263	129 288			5 137 868	4 629 035
5 256	AGCO Corporation	975 427	960 391	Obligations de sociétés (32,6 %)			
9 323	Array Technologies Inc.	255 710	275 689	400 000	EUR Albemarle New Holding GmbH, 1,125 %, 25 nov. 2025	619 885	547 076
877	Chart Industries Inc.	228 948	148 632	1 075 000	CAD Algonquin Power Company, 2,850 %, 15 juill. 2031	1 080 625	912 400
12 584	Cie de Saint-Gobain	1 016 013	968 359	1 400 000	USD American Water Capital Corporation, 2,800 %, 1 ^{er} mai 2030	1 800 648	1 683 308
2 801	Cummins Inc.	848 048	904 293	800 000	USD Amphenol Corporation, 2,800 %, 15 févr. 2030	1 017 738	969 265
2 172	Daikin Industries Limited	486 000	526 290	850 000	USD Analog Devices Inc., 1,700 %, 1 ^{er} oct. 2028	965 694	998 118
9 760	Kingspan Group PLC	1 092 652	905 509	525 000	USD Aptiv PLC, 5,400 %, 15 mars 2049	923 706	633 501
9 661	Legrand SA	1 218 396	1 194 306	1 150 000	USD Ball Corporation, 4,875 %, 15 mars 2026	1 519 314	1 544 278
1 403	LG Energy Solution Limited	622 619	857 485	500 000	USD Cummins Inc., 4,875 %, 1 ^{er} oct. 2043	827 245	654 409
95 739	Metso Outotec Oyj	1 360 560	1 411 273	1 300 000	USD Cummins Inc., 2,600 %, 1 ^{er} sept. 2050	1 543 607	1 141 211
21 163	NIBE Industrier AB, B	244 056	326 171	1 025 000	EUR Danaher Corporation, 2,500 %, 30 mars 2030	1 761 504	1 410 221
9 334	Plug Power Inc.	346 957	147 847	1 100 000	EUR Dassault Systèmes SE, 0,125 %, 16 sept. 2026	1 636 743	1 442 364
37 672	Prysmian SpA	1 488 452	2 143 592	750 000	USD Ecolab Inc., 1,650 %, 1 ^{er} févr. 2027	907 981	917 750
8 100	Quanta Services Inc.	1 434 691	1 824 233	1 305 000	USD Ecolab Inc., 2,750 %, 18 août 2055	1 493 582	1 124 256
5 652	Schneider Electric SE	1 231 235	1 276 955				
21 034	Stantec Inc.	1 277 022	1 661 896				
10 710	Tetra Tech Inc.	1 716 113	2 126 458				
13 458	Trex Company Inc.	1 629 079	885 234				
3 333	Valmont Industries Inc.	1 040 312	1 438 213				
24 760	Vestas Wind Systems A/S	945 041	969 530				
11 158	Groupe WSP Global Inc.	1 595 965	1 975 301				
4 659	Xylem Inc.	551 597	659 258				
		21 762 156	23 716 203				
Technologies de l'information (15,4 %)							
16 398	Amphenol Corporation, A	1 414 273	1 811 070				
7 474	Analog Devices Inc.	1 593 940	1 992 141				
4 421	ANSYS Inc.	1 862 174	1 988 474				
33 206	Dassault Systèmes SE	1 775 965	1 853 464				
1 817	Enphase Energy Inc.	435 887	516 380				
40 513	Halma PLC	1 746 587	1 511 549				
74 076	Hexagon AB	1 219 080	1 152 037				

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
750 000	USD Enphase Energy Inc., obligations zéro coupon convertibles, 1 ^{er} mars 2026	883 859	1 041 500	400 000	USD Thermo Fisher Scientific Inc., 4,100 %, 15 août 2047	569 892	489 795
700 000	USD HAT Holdings I LLC/II LLC, 3,750 %, 15 sept. 2030	782 523	714 268	625 000	USD Trimble Inc., 4,750 %, 1 ^{er} déc. 2024	858 804	839 348
200 000	EUR HelloFresh SE, obligations convertibles, 0,750 %, 13 mai 2025	275 437	264 941	1 050 000	USD Waste Connections Inc., 2,600 %, 1 ^{er} févr. 2030	1 356 873	1 246 829
700 000	EUR Infineon Technologies AG, 1,625 %, 24 juin 2029	1 110 249	910 054	1 300 000	CAD Groupe WSP Global Inc., 2,408 %, 19 avr. 2028	1 307 540	1 167 624
150 000	CAD Intact Corporation financière, 2,850 %, 7 juin 2027	141 637	140 510	750 000	USD Xylem Inc., 3,250 %, 1 ^{er} nov. 2026	954 240	963 157
1 200 000	EUR Kerry Group Financial Services Unlimited Company, 0,625 %, 20 sept. 2029	1 787 129	1 453 249	800 000	USD Xylem Inc., 4,375 %, 1 ^{er} nov. 2046	1 245 625	937 846
400 000	EUR Legrand SA, 0,750 %, 20 mai 2030	615 749	492 496			38 893 854	34 627 860
500 000	EUR Mercedes-Benz Group AG, 0,750 %, 10 sept. 2030	749 944	608 862	Obligations à rendement élevé (1,6 %)			
400 000	EUR Metso Outotec Oyj, 1,125 %, 13 juin 2024	612 380	566 748	800 000	USD Advanced Drainage Systems Inc., 5,000 %, 30 sept. 2027	1 038 848	1 027 413
1 150 000	USD MSCI Inc., 3,250 %, 15 août 2033	1 251 349	1 272 136	500 000	USD Chart Industries Inc., 7,500 %, 1 ^{er} janv. 2030	681 973	698 198
665 000	CAD NFI Group Inc., obligations convertibles, 5,000 %, 15 janv. 2027	664 198	551 950			1 720 821	1 725 611
650 000	CAD Ontario Power Generation Inc., 3,215 %, 8 avr. 2030	692 815	604 169	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
1 600 000	EUR Orsted A/S, 1,500 %, 26 nov. 2029	2 600 059	2 065 696			(83 235)	-
300 000	EUR Orsted A/S, taux variable, 2,250 %, 24 nov. 3017	467 971	414 996	Total des placements (94,3 %)			
1 100 000	EUR Prysmian SpA, obligations zéro coupon convertibles, 2 févr. 2026	1 617 096	1 736 811			102 503 853	100 364 948
800 000	USD Quanta Services Inc., 0,950 %, 1 ^{er} oct. 2024	971 856	1 008 018	Contrats de change à terme (0,1 %)			
1 300 000	CAD Stantec Inc., 2,048 %, 8 oct. 2027	1 278 357	1 158 700			-	98 466
				Total du portefeuille (94,4 %)			
						102 503 853	100 463 414
				FNB – Fonds négocié en bourse			
				+ Fonds géré par Placements AGF Inc.			

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
3 925 808 CAD	2 661 000 EUR	1,4753	28 avril 2023	21 069	Banque de Montréal	A
3 665 387 CAD	2 485 000 EUR	1,4750	28 avril 2023	18 910	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
4 050 947 CAD	2 745 000 EUR	1,4758	28 avril 2023	22 948	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
1 114 794 CAD	824 000 USD	1,3529	28 avril 2023	1 614	Banque de Montréal	A
3 306 072 CAD	2 444 000 USD	1,3527	28 avril 2023	4 359	Barclays Bank PLC	A
2 997 349 CAD	2 215 000 USD	1,3532	28 avril 2023	5 002	Citigroup Global Markets Inc.	A
1 916 138 CAD	1 416 000 USD	1,3532	28 avril 2023	3 198	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A
1 554 611 CAD	1 149 000 USD	1,3530	28 avril 2023	2 373	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
4 433 535 CAD	3 277 000 USD	1,3529	28 avril 2023	6 483	State Street Bank and Trust Company	AA
3 543 546 CAD	2 619 000 USD	1,3530	28 avril 2023	5 417	The Bank of New York Mellon Corporation	A
3 873 502 CAD	2 862 000 USD	1,3534	28 avril 2023	7 093	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>98 466</u>		

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme, composée d'une plus-value du capital et d'un revenu d'intérêts, en constituant un portefeuille diversifié composé principalement d'actions et de titres à revenu fixe qui remplissent les critères en matière de développement durable.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	46,8
Canada	12,5
France	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Allemagne	5,2
Irlande	3,9
Italie	3,6
Japon	3,3
Danemark	3,2
Corée du Sud	2,1
Royaume-Uni	2,1
Finlande	1,9
Suède	1,4
Pays-Bas	1,0
Taiwan	0,3
FNB - Titres internationaux	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
États-Unis	52,6
Canada	13,7
France	4,3
Japon	3,9
Italie	3,7
Allemagne	3,4
Irlande	3,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Royaume-Uni	2,4
Danemark	2,2
Suède	2,1
Finlande	1,8
Corée du Sud	1,6
Norvège	1,1
Pays-Bas	1,0
Taiwan	0,6
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations de sociétés	32,6
Industrie	22,3
Technologies de l'information	15,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Soins de santé	4,9
Consommation discrétionnaire	4,9
Services collectifs	4,3
Matériaux	4,3
Produits de première nécessité	1,7
Obligations à rendement élevé	1,6
FNB - Actions américaines	1,2
Produits financiers	0,9
FNB - Actions internationales	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Obligations de sociétés	32,6
Industrie	24,2
Technologies de l'information	13,8
Matériaux	5,9
Soins de santé	5,7
Consommation discrétionnaire	5,5
Services collectifs	5,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Produits financiers	2,5
Produits de première nécessité	1,9
Obligations à rendement élevé	0,4
Emprunts à terme	0,1
FNB - Actions américaines	0,1
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	27,9
Actions internationales	25,1
Titres à revenu fixe américains	18,9
Titres à revenu fixe internationaux	9,9
Actions canadiennes	7,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
Titres à revenu fixe canadiens	5,4
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	33,7
Actions internationales	22,4
Titres à revenu fixe américains	18,9
Titres à revenu fixe internationaux	9,0
Actions canadiennes	8,5
Titres à revenu fixe canadiens	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5
Contrats de change à terme	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 160 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1236	0,3
KraneShares Global Carbon Strategy ETF	244	0,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	153	0,1

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AA	0,0	(0,2)
A	16,0	14,8
BBB	17,8	15,2
BB	4,0	3,4
B	0,7	0,4
Non noté	3,4	4,2

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	-	3 000
1 à 3 ans	7 548	2 777
3 à 5 ans	6 202	7 372
Plus de 5 ans	22 603	21 264

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 559 000 \$ (530 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 5 % des indices de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	7 927	7 883
Indice de référence mixte	5 967	5 606

L'indice de référence mixte est composé à 65 % de l'indice MSCI Monde (net) et à 35 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD).

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	51 508	(22 704)	28 804	27,1
Euro	27 640	(11 579)	16 061	15,1
Yen japonais	3 572	-	3 572	3,4
Won sud-coréen	2 259	-	2 259	2,1
Livre sterling	2 234	-	2 234	2,1
Couronne suédoise	1 478	-	1 478	1,4
Couronne danoise	970	-	970	0,9
Nouveau dollar taiwanais	339	-	339	0,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	54 667	(17 105)	37 562	36,1
Euro	21 745	(10 479)	11 266	10,8
Yen japonais	4 065	-	4 065	3,9
Livre sterling	2 441	-	2 441	2,3
Couronne suédoise	2 201	-	2 201	2,1
Won sud-coréen	1 635	-	1 635	1,6
Couronne norvégienne	1 164	-	1 164	1,1
Nouveau dollar taiwanais	691	-	691	0,7

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 114 000 \$ (1 220 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	37 487	26 525	-	64 012
Instruments de créance	-	36 353	-	36 353
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	37 487	62 878	-	100 365
Actifs dérivés	-	98	-	98
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	43 815	23 273	-	67 088
Instruments de créance	-	34 253	160	34 413
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	43 815	57 526	160	101 501
Actifs dérivés	-	6	-	6
Passifs dérivés	-	(427)	-	(427)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	160	160
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(1 314)	(1 314)
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente des placements	-	1 154	1 154
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente de l'actif au 31 mars 2023	-	-	-

Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments		Total
	Actions	de créance	
Solde à l'ouverture de la période	-	1 347	1 347
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	(41)	(41)
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(36)	(36)
Variation nette de la plus-value (moins-value)			
latente des placements	-	(1 110)	(1 110)
Solde à la clôture de la période	-	160	160
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 30 septembre 2022			(1 111)

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	3	100,0	10	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(2)	(20,1)
Honoraires de l'agent – The Bank of New York Mellon Corp.	(1)	(31,3)	(3)	(25,4)
Revenus nets tirés du prêt de titres	2	68,7	5	54,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	3 811	5 479
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	4 016	5 847

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	609 427 \$	506 533 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 612	62 817
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	868	266
Montant à recevoir sur la vente de placements	47	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	543	653
Remboursement d'impôts à recevoir	346	279
	638 843	570 548
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	117	94
Charges à payer [note 7 b)]	126	86
Montant à payer pour le rachat de parts	749	684
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	47	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	1 039	864
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	637 804 \$	569 684 \$
Placements, au coût (note 2)	531 081 \$	507 400 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	272 351 \$	249 816 \$
Parts de série F	155 492 \$	139 841 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	109 185 \$	102 919 \$
Parts de série O	100 776 \$	77 108 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	31,45 \$	28,04 \$
Parts de série F	36,11 \$	31,99 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	16,33 \$	14,42 \$
Parts de série O	33,73 \$	29,77 \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	2 393 \$	3 089 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	1 014	59
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(6 399)	(1 309)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	79 213	(67 364)
Gain (perte) net sur les placements	76 221	(65 525)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	23	41
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	48	(42)
Total des revenus (pertes), montant net	76 292	(65 526)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 671	2 814
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	363	387
Rapports annuels et intermédiaires	13	14
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	22	29
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	43	24
Intérêts	2	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	334	352
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	222	184
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	421	190
Total des charges	4 098	4 002
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(111)	(118)
Charges, montant net	3 987	3 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	72 305 \$	(69 410) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	30 102 \$	(31 609) \$
Parts de série F	17 881 \$	(17 945) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	13 536 \$	(11 933) \$
Parts de série O	10 786 \$	(7 923) \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	3,42 \$	(3,98) \$
Parts de série F	4,12 \$	(4,16) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1,95 \$	(1,71) \$
Parts de série O	3,91 \$	(3,86) \$
Parts de série Q	- \$	- \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	- \$	- \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	72 305 \$	(69 410) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	10	8
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	6 399	1 309
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(79 213)	67 364
Achats de placements et de dérivés	(160 298)	(100 463)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	130 218	46 656
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	110	59
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(67)	(28)
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	23	23
Augmentation (diminution) des charges à payer	40	34
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(30 473)	(54 448)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	47 334	157 352
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(52 056)	(46 983)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 722)	110 369
Gain (perte) de change	(10)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(35 195)	55 921
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	62 817	42 389
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	27 612 \$	98 302 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 086 \$	26 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 205 \$	2 993 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars		2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période				Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Parts de série OPC				[notes 5 d) et 6] :			
		249 816 \$	252 535 \$	Revenu net de placement			
		139 841	149 874	Parts de série OPC			
		-	-	Parts de série F			
		102 919	121 355	Parts de série FV			
		77 108	66 620	Parts de série I			
		-	-	Parts de série O			
		-	-	Parts de série Q			
		-	-	Parts de série T			
		-	-	Parts de série V			
		-	-	Parts de série W			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période				Parts de série W			
		569 684	590 384	-			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				Gains en capital			
Parts de série OPC				Parts de série OPC			
		30 102	(31 609)	Parts de série F			
		17 881	(17 945)	Parts de série FV			
		-	-	Parts de série I			
		13 536	(11 933)	Parts de série O			
		10 786	(7 923)	Parts de série Q			
		-	-	Parts de série T			
		-	-	Parts de série V			
		-	-	Parts de série W			
		72 305	(69 410)	-			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :				Remboursement de capital			
Produit de l'émission de parts rachetables				Parts de série OPC			
Parts de série OPC				Parts de série F			
		20 747	79 704	Parts de série FV			
		12 306	46 807	Parts de série I			
		-	-	Parts de série O			
		2 304	13 760	Parts de série Q			
		13 832	18 764	Parts de série T			
		-	-	Parts de série V			
		-	-	Parts de série W			
		-	-	-			
		-	-	-			
		49 189	157 035	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				Parts de série OPC			
Parts de série OPC				272 351			
Parts de série F				155 492			
Parts de série FV				109 185			
Parts de série I				100 776			
Parts de série O				-			
Parts de série Q				-			
Parts de série T				-			
Parts de série V				-			
Parts de série W				-			
Paiements au rachat de parts rachetables				Parts de série W			
Parts de série OPC				637 804 \$			
		(28 314)	(25 087)	628 752 \$			
		(14 536)	(16 206)	-			
		-	-	-			
		(9 574)	(6 392)	-			
		(950)	(1 572)	-			
		-	-	-			
		-	-	-			
		-	-	-			
		-	-	-			
		(53 374)	(49 257)	-			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				-			
		(4 185)	107 778	-			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Canada (8,1 %)			États-Unis (45,4 %)		
116 978 Brookfield Renewable Partners Limited Partnership	3 312 771	4 983 263	11 240 Advanced Drainage Systems Inc.	1 446 565	1 279 222
166 528 CVW Cleantech Inc.	316 440	208 160	54 634 AGCO Corporation	10 139 628	9 982 878
49 761 Intact Corporation financière	9 049 341	9 624 773	50 169 Agilent Technologies Inc.	10 033 581	9 379 923
217 809 Stantec Inc.	12 010 679	17 209 089	45 060 Albemarle Corporation	8 092 098	13 461 024
110 487 Groupe WSP Global Inc.	15 350 932	19 559 513	60 971 American Water Works Company Inc.	11 053 754	12 071 114
	40 040 163	51 584 798	170 457 Amphenol Corporation, A	14 003 871	18 826 052
			77 214 Analog Devices Inc.	15 262 142	20 580 838
Danemark (1,6 %)			45 434 ANSYS Inc.	17 394 825	20 435 268
257 313 Vestas Wind Systems A/S	9 823 621	10 075 637	110 224 Aptiv PLC	15 504 918	16 712 690
Finlande (2,2 %)			97 973 Array Technologies Inc.	2 686 043	2 897 142
947 684 Metso Outotec Oyj	13 635 897	13 969 660	26 822 Ball Corporation	3 071 515	1 997 734
France (8,6 %)			95 855 Brookfield Renewable Corporation	4 539 514	4 530 107
134 618 Cie de Saint-Gobain	10 724 465	10 359 075	8 677 Chart Industries Inc.	2 266 605	1 470 562
328 708 Dassault Systèmes SE	15 434 190	18 347 536	27 720 Cummins Inc.	7 867 997	8 949 300
101 489 Legrand SA	12 211 825	12 546 207	72 832 Danaher Corporation	19 143 292	24 808 914
59 428 Schneider Electric SE	12 957 576	13 426 557	60 036 Ecolab Inc.	12 865 786	13 430 881
	51 328 056	54 679 375	18 874 Enphase Energy Inc.	4 292 937	5 363 867
Allemagne (4,9 %)			57 672 Garmin Limited	9 324 597	7 866 079
311 450 Infineon Technologies AG	13 255 672	17 205 194	97 083 Plug Power Inc.	3 641 064	1 537 754
133 994 Mercedes-Benz Group AG	12 858 424	13 911 215	84 659 Quanta Services Inc.	15 134 181	19 066 389
	26 114 096	31 116 409	101 184 Tetra Tech Inc.	14 582 044	20 089 968
Irlande (4,1 %)			24 790 Thermo Fisher Scientific Inc.	11 442 865	19 310 519
129 962 Kerry Group PLC	20 294 074	17 504 604	139 766 Trex Company Inc.	10 611 105	9 193 459
91 158 Kingspan Group PLC	7 417 887	8 457 414	68 852 Trimble Inc.	4 967 010	4 877 863
	27 711 961	25 962 018	34 500 Valmont Industries Inc.	10 161 265	14 886 989
Italie (3,5 %)			46 199 Xylem Inc.	5 431 602	6 537 253
389 528 Prysmian SpA	15 190 332	22 164 713		244 960 804	289 543 789
Japon (5,7 %)			Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	(838 908)	-
22 198 Daikin Industries Limited	4 968 883	5 378 722	Total du portefeuille (95,6 %)	531 081 441	609 426 796
160 154 DENSO Corporation	12 747 543	12 218 286			
28 539 Keyence Corporation	14 868 605	18 909 806			
	32 585 031	36 506 814			
Pays-Bas (1,5 %)					
60 008 Koninklijke DSM NV	14 700 214	9 585 556			
Corée du Sud (3,7 %)					
13 449 LG Energy Solution Limited	5 966 313	8 219 757			
20 193 Samsung SDI Company Limited	11 420 161	15 554 177			
	17 386 474	23 773 934			
Suède (2,4 %)					
770 170 Hexagon AB	11 311 183	11 977 761			
220 141 NIBE Industrier AB, B	1 575 468	3 392 885			
	12 886 651	15 370 646			
Taiwan (0,4 %)					
372 386 Giant Manufacturing Company Limited	5 109 290	2 925 299			
Royaume-Uni (3,5 %)					
69 072 Croda International PLC	7 177 772	7 498 252			
393 187 Halma PLC	13 269 987	14 669 896			
	20 447 759	22 168 148			

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme en constituant un portefeuille diversifié composé principalement d'actions qui répondent au concept de développement durable du Fonds.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	45,4
France	8,6
Canada	8,1
Japon	5,7
Allemagne	4,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Irlande	4,1
Corée du Sud	3,7
Royaume-Uni	3,5
Italie	3,5
Suède	2,4
Finlande	2,2
Danemark	1,6
Pays-Bas	1,5
Taiwan	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	49,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,0
Canada	8,4
Japon	5,7
France	3,5
Italie	3,3
Royaume-Uni	3,2
Irlande	2,8
Suède	2,7
Corée du Sud	2,2
Allemagne	2,0
Finlande	1,9
Norvège	1,5
Pays-Bas	1,5
Taiwan	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	37,7
Technologies de l'information	26,2
Consommation discrétionnaire	8,4
Soins de santé	8,4
Matériaux	7,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Services collectifs	3,4
Produits de première nécessité	2,8
Produits financiers	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Industrie	34,9
Technologies de l'information	19,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,0
Matériaux	8,9
Soins de santé	8,1
Consommation discrétionnaire	8,1
Produits financiers	3,7
Services collectifs	3,3
Produits de première nécessité	2,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	45,4
Actions internationales	42,1
Actions canadiennes	8,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	49,3
Actions internationales	31,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,0
Actions canadiennes	8,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit. Au 30 septembre 2022, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie correspondant à environ 11,0 % de son actif net, qui ont été déposés auprès d'une institution financière notée A.

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Au 30 septembre 2022, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ 157 000 \$.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par région.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 55 % de l'indice de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (net)	393 702	121 210

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	285 071	-	285 071	44,7
Euro	157 551	-	157 551	24,7
Yen japonais	36 555	-	36 555	5,7
Won sud-coréen	23 774	-	23 774	3,7
Livre sterling	22 168	-	22 168	3,5
Couronne suédoise	15 371	-	15 371	2,4
Couronne danoise	10 079	-	10 079	1,6
Nouveau dollar taiwanais	3 271	-	3 271	0,5

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	276 883	-	276 883	48,6
Euro	85 321	-	85 321	15,0
Yen japonais	32 361	-	32 361	5,7
Livre sterling	18 153	-	18 153	3,2
Couronne suédoise	15 206	-	15 206	2,7
Won sud-coréen	12 781	-	12 781	2,2
Couronne norvégienne	8 663	-	8 663	1,5
Nouveau dollar taiwanais	5 622	-	5 622	1,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 11 077 000 \$ (9 100 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	341 129	268 298	-	609 427
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	341 129	268 298	-	609 427
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	328 954	177 579	-	506 533
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	328 954	177 579	-	506 533
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	34	100,0	79	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(18)	(22,8)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(11)	(32,9)	(20)	(25,0)
Revenus nets tirés du prêt de titres	23	67,1	41	52,2

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	28 068	49 344
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	29 544	52 553

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 327 352 \$	1 277 332 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	—	—
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	4 029	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 768	3 227
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	—	—
Montant à recevoir sur l'émission de parts	221	351
Montant à recevoir sur la vente de placements	1 414	34 667
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	—	—
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	—	—
Dividendes et intérêts à recevoir	2 288	2 770
Remboursement d'impôts à recevoir	147	124
	1 359 219	1 318 471
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	—	—
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	4 612	5 215
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	—	11 771
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	—	—
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	371	311
Charges à payer [note 7 b)]	336	341
Montant à payer pour le rachat de parts	1 496	723
Montant à payer pour les distributions	67	28
Montant à payer pour l'achat de placements	30	27 640
Montant à payer pour les contrats de change à terme	—	—
Impôts étrangers à payer (note 5)	—	—
	6 912	46 029
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	1 352 307 \$	1 272 442 \$
Placements, au coût (note 2)	1 257 496 \$	1 303 173 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	176 708 \$	161 437 \$
Parts de série Classique	881 460 \$	842 869 \$
Parts de série F	77 521 \$	73 440 \$
Parts de série FV	— \$	— \$
Parts de série I	180 382 \$	169 169 \$
Parts de série O	14 529 \$	3 948 \$
Parts de série Q	7 903 \$	8 647 \$
Parts de série T	11 994 \$	10 991 \$
Parts de série V	1 682 \$	1 825 \$
Parts de série W	128 \$	116 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	9,77 \$	9,53 \$
Parts de série Classique	41,70 \$	40,65 \$
Parts de série F	44,04 \$	42,90 \$
Parts de série FV	— \$	— \$
Parts de série I	8,20 \$	7,98 \$
Parts de série O	9,79 \$	9,53 \$
Parts de série Q	8,87 \$	8,63 \$
Parts de série T	6,80 \$	6,43 \$
Parts de série V	10,12 \$	9,46 \$
Parts de série W	11,34 \$	11,04 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	18 206 \$	15 608 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	843	198
Gain (perte) net réalisé sur les placements	14 797	126 329
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	95 426	(31 535)
Gain (perte) net sur les placements	129 272	110 600
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(3 691)	8 793
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	16 674	1 540
Gain (perte) net sur les dérivés	12 983	10 333
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	42	30
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	1 934	75
Total des revenus (pertes), montant net	144 231	121 038
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	8 638	9 411
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	976	1 006
Rapports annuels et intermédiaires	18	19
Honoraires d'audit	7	7
Droits de garde et frais bancaires	35	53
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	28	26
Intérêts	6	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	988	1 076
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	687	644
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	657	617
Total des charges	12 041	12 870
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(22)	(12)
Charges, montant net	12 019	12 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	132 212 \$	108 180 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	16 338 \$	11 864 \$
Parts de série Classique	86 321 \$	76 784 \$
Parts de série F	7 741 \$	2 972 \$
Parts de série FV	- \$	0 \$
Parts de série I	18 942 \$	14 387 \$
Parts de série O	633 \$	97 \$
Parts de série Q	919 \$	915 \$
Parts de série T	1 128 \$	970 \$
Parts de série V	177 \$	181 \$
Parts de série W	13 \$	10 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,93 \$	0,81 \$
Parts de série Classique	4,10 \$	3,64 \$
Parts de série F	4,44 \$	3,98 \$
Parts de série FV	- \$	4,16 \$
Parts de série I	0,87 \$	0,77 \$
Parts de série O	0,72 \$	0,96 \$
Parts de série Q	0,91 \$	0,86 \$
Parts de série T	0,65 \$	0,59 \$
Parts de série V	1,02 \$	0,88 \$
Parts de série W	1,20 \$	1,08 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	132 212 \$	108 180 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	76	(14)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(11 106)	(135 122)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(112 100)	29 995
Achats de placements et de dérivés	(874 968)	(790 176)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	937 394	807 783
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	482	162
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(23)	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	60	80
Augmentation (diminution) des charges à payer	(5)	(6)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	72 022	20 888
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 418)	(3 367)
Produit de l'émission de parts rachetables	54 641	96 272
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(104 628)	(91 424)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(51 405)	1 481
Gain (perte) de change	(76)	14
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	20 617	22 369
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 227	11 832
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	23 768 \$	34 215 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 258 \$	193 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17 583 \$	15 131 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	161 437 \$	151 411 \$			
Parts de série Classique	842 869	980 797			
Parts de série F	73 440	35 850			
Parts de série FV	-	1			
Parts de série I	169 169	159 725			
Parts de série O	3 948	1 121			
Parts de série Q	8 647	10 408			
Parts de série T	10 991	12 406			
Parts de série V	1 825	2 312			
Parts de série W	116	116			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 272 442	1 354 147			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	16 338	11 864			
Parts de série Classique	86 321	76 784			
Parts de série F	7 741	2 972			
Parts de série FV	-	0			
Parts de série I	18 942	14 387			
Parts de série O	633	97			
Parts de série Q	919	915			
Parts de série T	1 128	970			
Parts de série V	177	181			
Parts de série W	13	10			
	132 212	108 180			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	16 379	29 247			
Parts de série Classique	24 824	49 875			
Parts de série F	3 155	3 433			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	2 214	15 607			
Parts de série O	10 051	45			
Parts de série Q	74	102			
Parts de série T	775	893			
Parts de série V	79	221			
Parts de série W	-	-			
	57 551	99 423			
Reinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	11 580	21 784			
Parts de série Classique	60 041	136 034			
Parts de série F	5 094	4 530			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	13 609	24 246			
Parts de série O	616	156			
Parts de série Q	673	1 462			
Parts de série T	373	1 204			
Parts de série V	44	245			
Parts de série W	9	13			
	92 039	189 674			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(17 344)	(14 451)			
Parts de série Classique	(71 819)	(73 444)			
Parts de série F	(6 354)	(2 622)			
Parts de série FV	-	(1)			
Parts de série I	(9 943)	(1 971)			
Parts de série O	(103)	(87)			
Parts de série Q	(1 718)	(362)			
Parts de série T	(769)	(784)			
Parts de série V	(390)	(371)			
Parts de série W	(1)	-			
	(108 441)	(94 093)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	41 149	195 004			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(384) \$	(99) \$
			Parts de série Classique	(2 750)	(884)
			Parts de série F	(490)	(93)
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	(1 878)	(693)
			Parts de série O	(104)	(5)
			Parts de série Q	(94)	(43)
			Parts de série T	(17)	(5)
			Parts de série V	(2)	(1)
			Parts de série W	(1)	(0)
				(5 720)	(1 823)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	(11 298)	(21 982)
			Parts de série Classique	(58 026)	(137 300)
			Parts de série F	(5 065)	(5 167)
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	(11 731)	(23 553)
			Parts de série O	(512)	(151)
			Parts de série Q	(598)	(1 461)
			Parts de série T	(361)	(1 358)
			Parts de série V	(51)	(260)
			Parts de série W	(8)	(13)
				(87 650)	(191 245)
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série Classique	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	(126)	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				(126)	-
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	79 865	110 116
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
			Parts de série OPC	176 708	177 774
			Parts de série Classique	881 460	1 031 862
			Parts de série F	77 521	38 903
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	180 382	187 748
			Parts de série O	14 529	1 176
			Parts de série Q	7 903	11 021
			Parts de série T	11 994	13 326
			Parts de série V	1 682	2 327
			Parts de série W	128	126
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 352 307 \$	1 464 263 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur :			Positions acheteur (suite)		
Services de communication (3,2 %)			Soins de santé (8,3 %)		
57 Lumine Group Inc.	933	838	51 362 AbbVie Inc.	10 079 516	11 062 787
266 493 Rogers Communications Inc., B	15 636 076	16 693 122	116 Danaher Corporation	41 048	39 514
975 025 TELUS Corporation	27 562 612	26 159 921	55 546 Eli Lilly & Company	24 271 000	25 780 683
	43 199 621	42 853 881	137 220 Johnson & Johnson	30 588 972	28 745 189
Consommation discrétionnaire (7,2 %)			12 847 Thermo Fisher Scientific Inc.	8 982 257	10 007 351
32 140 La Société Canadian Tire Limitée, A	5 052 598	5 668 532	57 950 UnitedHealth Group Inc.	35 176 641	37 012 977
41 188 Domino's Pizza Inc.	19 561 618	18 362 405	211 Zoetis Inc.	50 682	47 463
10 255 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9 341 311	12 701 823		109 190 116	112 695 964
21 886 McDonald's Corporation	7 346 530	8 270 564	Industrie (8,2 %)		
98 838 NIKE Inc., B	15 950 910	16 382 197	119 153 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	18 199 029	19 001 329
70 747 The Home Depot Inc.	28 381 838	28 217 772	336 994 Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	30 132 007	35 070 965
25 030 Tractor Supply Company	6 904 512	7 950 944	139 Cummins Inc.	43 187	44 876
441 Wyndham Hotels & Resorts Inc.	41 924	40 439	150 Honeywell International Inc.	29 760	38 745
	92 581 241	97 594 676	40 160 Rockwell Automation Inc.	14 152 078	15 927 363
Produits de première nécessité (3,3 %)			536 Thomson Reuters Corporation	72 884	94 250
17 671 Costco Wholesale Corporation	10 879 585	11 866 426	151 850 Waste Connections Inc.	25 177 014	28 562 985
20 219 Les Compagnies Loblaw Limitée	2 282 108	2 490 374	66 794 Groupe WSP Global Inc.	9 053 343	11 824 542
74 137 The Coca-Cola Company	5 936 261	6 215 168		96 859 302	110 565 055
72 187 The Estée Lauder Companies Inc., A	23 128 799	24 044 818	Technologies de l'information (10,9 %)		
214 Walmart Inc.	34 806	42 646	74 093 Accenture PLC, A	28 060 535	28 620 067
	42 261 559	44 659 432	408 Amphenol Corporation, A	41 537	45 061
Énergie (13,3 %)			49 920 Analog Devices Inc.	10 316 382	13 305 818
577 248 Canadian Natural Resources Limited	31 539 133	43 172 378	23 442 ASML Holding NV	18 980 689	21 648 150
1 000 569 Cenovus Energy Inc.	23 323 577	23 593 417	31 394 Intuit Inc.	17 704 927	18 916 117
824 024 Enbridge Inc.	39 759 468	42 461 957	13 679 Lam Research Corporation	8 715 372	9 800 418
189 416 Schlumberger Limited	12 277 578	12 569 390	81 912 Microsoft Corporation	27 013 776	31 915 983
511 025 Suncor Energy Inc.	21 037 310	21 442 609	60 832 Motorola Solutions Inc.	18 969 171	23 524 020
180 136 Corporation TC Énergie	11 019 023	9 469 749		129 802 389	147 775 634
443 638 Tourmaline Oil Corporation	28 065 380	24 985 692	Matériaux (4,6 %)		
11 222 Valero Energy Corporation	1 863 103	2 117 248	148 944 CCL Industries Inc., B	8 892 310	10 000 100
	168 884 572	179 812 440	179 Ecolab Inc.	46 311	40 045
Produits financiers (28,0 %)			8 568 Linde PLC	3 906 492	4 115 872
482 703 Banque de Montréal	60 337 147	58 107 787	325 424 Nutrien Limited	30 682 620	32 480 569
365 Blackstone Inc.	51 840	43 331	53 861 The Sherwin-Williams Company	16 728 757	16 361 714
184 659 Brookfield Asset Management Limited	4 927 918	8 174 854		60 256 490	62 998 300
868 573 Brookfield Corporation	41 355 563	38 243 269	Immobilier (4,4 %)		
139 655 iA Société financière inc.	10 125 219	11 962 847	627 988 Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	31 012 225	29 772 911
140 551 Intact Corporation financière	24 762 075	27 185 374	356 645 Fiducie de placement immobilier Granite	28 411 489	29 847 620
112 386 Intercontinental Exchange Inc.	16 791 758	15 840 575		59 423 714	59 620 531
56 052 JPMorgan Chase & Company	9 484 783	9 871 540	Services collectifs (6,7 %)		
190 M&T Bank Corporation	40 600	30 704	176 079 Boralex inc., A	7 103 193	7 245 651
29 840 Moody's Corporation	10 417 546	12 341 407	727 480 Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	33 549 207	33 224 011
157 331 Morgan Stanley	18 599 176	18 669 164	401 489 Capital Power Corporation	17 981 392	16 718 002
362 186 Banque Royale du Canada	41 050 032	46 812 541	162 746 NextEra Energy Inc.	16 520 088	16 953 840
266 171 Financière Sun Life inc.	16 183 916	16 806 037	476 693 Northland Power Inc.	18 729 542	16 150 359
1 418 La Banque de Nouvelle-Écosse	120 501	96 523		93 883 422	90 291 863
29 696 The Progressive Corporation	4 867 925	5 741 591	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
992 802 La Banque Toronto-Dominion	80 490 060	80 367 322		(459 395)	-
92 513 Visa Inc., A	26 022 884	28 189 561	Placements – Positions acheteur (98,1 %)		
	365 628 943	378 484 427		1 261 511 974	1 327 352 203

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de contrats	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)			
Positions vendeur :			Positions vendeur (suite)					
Options sur devises/actions vendues (-0,3 %)			Options sur devises/actions vendues (suite)					
155	AbbVie Inc., options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(15 094)	(20 948)	1 277	Suncor Énergie Inc., options d'achat en avril 2023 à 48,00 CAD	(20 432)	(11 493)	
195	Accenture PLC, options d'achat en avril 2023 à 285,00 USD	(76 499)	(139 678)	176	The Home Depot Inc., options d'achat en avril 2023 à 312,50 USD	(20 932)	(18 554)	
230	Analog Devices Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 USD	(332 579)	(302 141)	144	UnitedHealth Group Inc., options d'achat en avril 2023 à 525,00 USD	(23 938)	(7 396)	
1 443	Canadian Natural Resources Limited, options d'achat en avril 2023 à 88,00 CAD	(70 707)	(5 772)	52 400 000	Indice des options sur devises USD-CAD, options d'achat en avril 2023 à 1,29 USD	(2 857 520)	(3 502 504)	
863	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, options d'achat en avril 2023 à 114,00 CAD	(69 903)	(77 670)	231	Visa Inc., options d'achat en avril 2023 à 237,50 USD	(32 634)	(11 863)	
80	La Société Canadian Tire Limitée, options d'achat en avril 2023 à 175,00 CAD	(9 040)	(12 800)	379	Waste Connections Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 CAD	(24 256)	(64 430)	
2 501	Cenovus Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 28,00 CAD	(27 511)	(12 505)	410	Groupe WSP Global Inc., options d'achat en avril 2023 à 185,00 CAD	(87 330)	(36 900)	
102	Domino's Pizza Inc., options d'achat en avril 2023 à 355,00 USD	(13 509)	(13 785)			(4 001 490)	(4 612 118)	
78	Intuit Inc., options d'achat en avril 2023 à 475,00 USD	(38 519)	(32 363)	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			(14 110)	-
342	Johnson & Johnson, options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(24 035)	(15 253)	Placements – Options sur devises/actions vendues (-0,3 %)			(4 015 600)	(4 612 118)
58	Lam Research Corporation, options d'achat en avril 2023 à 590,00 USD	(49 970)	(29 787)	Contrats de change à terme (0,3 %)				
204	Microsoft Corporation, options d'achat en avril 2023 à 292,50 USD	(41 356)	(38 599)	Voir Tableau A			-	4 029 408
151	Motorola Solutions Inc., options d'achat en avril 2023 à 280,00 USD	(68 237)	(185 710)	Total du portefeuille (98,1 %)			1 257 496 374	1 326 769 493
710	NextEra Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 80,00 USD	(97 489)	(71 967)	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.				

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
13 648 874 CAD	9 880 000 USD	1,3815	14 avril 2023	298 788	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
54 015 282 CAD	39 100 000 USD	1,3815	14 avril 2023	1 182 451	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
71 943 900 CAD	52 500 000 USD	1,3704	21 avril 2023	1 011 943	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
109 217 692 CAD	79 700 000 USD	1,3704	21 avril 2023	1 536 226	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
				<u>4 029 408</u>		

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'assurer un haut rendement sous forme de dividendes et d'appréciation du capital provenant de sociétés canadiennes, ainsi qu'un revenu d'intérêts, tout en maintenant un degré de risque raisonnable. Le Fonds peut également investir dans des titres étrangers, lesquels ne doivent généralement pas dépasser 49,0 % de sa valeur liquidative au moment de l'achat.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	56,9
États-Unis	38,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Pays-Bas	1,6
France	0,9
Contrats de change à terme	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Canada	56,5
États-Unis	42,1
France	0,8
Pays-Bas	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Corée du Sud	0,0
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Produits financiers	28,0
Énergie	13,3
Technologies de l'information	10,9
Soins de santé	8,3
Industrie	8,2
Consommation discrétionnaire	7,2
Services collectifs	6,7
Matériaux	4,6
Immobilier	4,4
Produits de première nécessité	3,3
Services de communication	3,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Contrats de change à terme	0,3
Options sur devises/actions vendues	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022

	(%)
Produits financiers	24,1
Technologies de l'information	16,5
Énergie	10,3
Soins de santé	8,8
Industrie	7,1
Immobilier	5,9
Consommation discrétionnaire	5,5
Produits de première nécessité	5,2
Services de communication	4,7
Services collectifs	4,4
Matériaux	4,1
Obligations d'État	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Options sur devises/actions vendues	(0,4)
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	57,2
Actions américaines	38,4
Actions internationales	2,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Contrats de change à terme	0,3
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	53,1
Actions américaines	42,1
Titres à revenu fixe canadiens	3,8
Actions internationales	1,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,4)
Contrats de change à terme	(0,9)
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % de l'indice de référence (25 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série Classique et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries du Fonds est presque identique à celui des parts de série Classique, à quelques différences près dans la structure des frais.

Depuis le 1^{er} janvier 2023, l'indice de référence du Fonds, l'indice de dividendes composé S&P/TSX, a été remplacé par l'indice composé S&P/TSX afin de favoriser les comparaisons (sur une base individuelle ou par rapport aux pairs).

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	807 210	s. o.
Indice de dividendes composé S&P/TSX	s. o.	275 032

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	529 653	(244 796)	284 857	21,1
Euro	34 355	-	34 355	2,5
Baht thaïlandais	25	-	25	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	511 564	(379 894)	131 670	10,3
Euro	17 488	-	17 488	1,4
Livre sterling	211	-	211	0,0
Baht thaïlandais	24	-	24	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 6 385 000 \$ (2 988 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 293 002	34 350	-	1 327 352
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 293 002	34 350	-	1 327 352
Actifs dérivés	-	4 029	-	4 029
Passifs dérivés	(1 109)	(3 503)	-	(4 612)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 211 742	17 310	-	1 229 052
Instruments de créance	-	48 280	-	48 280
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	1 211 742	65 590	-	1 277 332
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(306)	(16 680)	-	(16 986)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	62	100,0	46	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(1)	(1,0)	(3)	(6,7)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(19)	(31,0)	(13)	(28,3)
Revenus nets tirés du prêt de titres	42	68,0	30	65,0

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	39 098	115 389
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	41 056	122 339

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	493 479 \$	499 269 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	356	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 695	1 180
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	69	22
Montant à recevoir sur la vente de placements	301	10 582
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	1 057	1 588
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	499 957	512 641
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	586	622
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	1 271
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	217	193
Charges à payer [note 7 b)]	169	165
Montant à payer pour le rachat de parts	752	314
Montant à payer pour les distributions	194	501
Montant à payer pour l'achat de placements	585	6 701
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	2 503	9 767
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	497 454 \$	502 874 \$
Placements, au coût (note 2)	493 768 \$	519 906 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	414 614 \$	420 561 \$
Parts de série F	43 516 \$	43 093 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	13 709 \$	13 418 \$
Parts de série Q	6 957 \$	7 285 \$
Parts de série T	15 747 \$	15 495 \$
Parts de série V	2 721 \$	2 835 \$
Parts de série W	190 \$	187 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	23,70 \$	23,83 \$
Parts de série F	23,93 \$	24,37 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	26,03 \$	26,62 \$
Parts de série Q	9,94 \$	10,17 \$
Parts de série T	6,02 \$	5,91 \$
Parts de série V	10,09 \$	9,81 \$
Parts de série W	10,13 \$	10,36 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	5 471 \$	4 988 \$
Distributions des fonds sous-jacents	3 088	2 992
Intérêts à distribuer (note 2)	182	87
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6 420	28 526
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	20 286	(3 457)
Gain (perte) net sur les placements	35 447	33 136
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(17)	1 385
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 725	143
Gain (perte) net sur les dérivés	1 708	1 528
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	8	7
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	304	(29)
Total des revenus (pertes), montant net	37 467	34 642
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	4 746	5 645
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	409	481
Rapports annuels et intermédiaires	11	11
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	16	23
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	18	18
Intérêts	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	7	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	547	648
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	63	62
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	140	121
Total des charges	5 967	7 019
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(9)	(8)
Charges, montant net	5 958	7 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 509 \$	27 631 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	25 817 \$	24 199 \$
Parts de série F	2 978 \$	1 081 \$
Parts de série FV	- \$	0 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	1 004 \$	857 \$
Parts de série Q	543 \$	509 \$
Parts de série T	974 \$	822 \$
Parts de série V	179 \$	151 \$
Parts de série W	14 \$	12 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	1,44 \$	1,21 \$
Parts de série F	1,64 \$	1,44 \$
Parts de série FV	- \$	0,67 \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	1,93 \$	1,72 \$
Parts de série Q	0,74 \$	0,69 \$
Parts de série T	0,36 \$	0,32 \$
Parts de série V	0,62 \$	0,49 \$
Parts de série W	0,75 \$	0,67 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 509 \$	27 631 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	10	(12)
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6 403)	(29 911)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(22 011)	3 314
Achats de placements et de dérivés	(143 373)	(142 819)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	182 585	174 764
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 506)	(2 477)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	531	998
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	24	33
Augmentation (diminution) des charges à payer	4	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	40 370	31 522
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1 428)	(1 563)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 044	16 628
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(44 461)	(47 485)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(36 845)	(32 420)
Gain (perte) de change	(10)	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 525	(898)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 180	5 426
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 695 \$	4 540 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	184 \$	112 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 519 \$	6 413 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	420 561 \$	522 714 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	43 093	19 611	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	1	Parts de série OPC	(2 112) \$	(575) \$
Parts de série I	-	-	Parts de série F	(1 022)	(311)
Parts de série O	13 418	14 375	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	7 285	9 315	Parts de série I	-	-
Parts de série T	15 495	17 398	Parts de série O	(438)	(373)
Parts de série V	2 835	3 297	Parts de série Q	(235)	(207)
Parts de série W	187	199	Parts de série T	(73)	(38)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	502 874	586 910	Parts de série V	(11)	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(6)	(5)
Parts de série OPC	25 817	24 199		(3 897)	(1 517)
Parts de série F	2 978	1 081	Gains en capital		
Parts de série FV	-	0	Parts de série OPC	(24 873)	(28 729)
Parts de série I	-	-	Parts de série F	(2 599)	(1 109)
Parts de série O	1 004	857	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	543	509	Parts de série I	-	-
Parts de série T	974	822	Parts de série O	(810)	(807)
Parts de série V	179	151	Parts de série Q	(435)	(447)
Parts de série W	14	12	Parts de série T	(435)	(485)
	31 509	27 631	Parts de série V	(84)	(109)
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Parts de série W	(11)	(12)
Produit de l'émission de parts rachetables				(29 247)	(31 698)
Parts de série OPC	7 462	14 824	Remboursement de capital		
Parts de série F	1 263	1 606	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	346	451	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	18	308	Parts de série O	-	-
Parts de série T	614	1 021	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	202	77	Parts de série T	(197)	(194)
Parts de série W	-	6	Parts de série V	-	-
	9 905	18 293	Parts de série W	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				(197)	(194)
Parts de série OPC	26 492	28 684	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	(5 420)	(4 307)
Parts de série F	3 197	1 117	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	414 614	517 858
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	43 516	20 641
Parts de série I	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	1 248	1 180	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	646	633	Parts de série I	-	-
Parts de série T	566	544	Parts de série O	13 709	14 955
Parts de série V	63	78	Parts de série Q	6 957	8 073
Parts de série W	8	8	Parts de série T	15 747	17 627
	32 220	32 244	Parts de série V	2 721	3 242
Paiements au rachat de parts rachetables			Parts de série W	190	207
Parts de série OPC	(38 733)	(43 259)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	497 454 \$	582 603 \$
Parts de série F	(3 394)	(1 354)			
Parts de série FV	-	(1)			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(1 059)	(728)			
Parts de série Q	(865)	(2 038)			
Parts de série T	(1 197)	(1 441)			
Parts de série V	(463)	(244)			
Parts de série W	(2)	(1)			
	(45 713)	(49 066)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(3 588)	1 471			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur :				Positions acheteur (suite)			
Services de communication (1,4 %)				Industrie (5,1 %)			
28 614	Rogers Communications Inc., B	1 656 063	1 792 381	26 466	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 031 475	4 220 533
194 444	TELUS Corporation	5 384 188	5 216 933	85 226	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	7 518 402	8 869 470
		7 040 251	7 009 314	4 907	Rockwell Automation Inc.	1 637 995	1 946 105
Consommation discrétionnaire (1,5 %)				135	Thomson Reuters Corporation	18 276	23 738
10 167	La Société Canadian Tire Limitée, A	1 600 162	1 793 154	38 597	Waste Connections Inc.	6 389 009	7 260 096
5 278	Domino's Pizza Inc.	2 529 427	2 353 034	16 826	Groupe WSP Global Inc.	2 276 454	2 978 707
8 505	The Home Depot Inc.	3 307 552	3 392 259			21 871 611	25 298 649
		7 437 141	7 538 447	Technologies de l'information (4,3 %)			
Énergie (7,8 %)				16 933	Accenture PLC, A	6 447 530	6 540 747
166 820	Canadian Natural Resources Limited	10 206 321	12 476 468	7 750	Analog Devices Inc.	1 567 997	2 065 707
301 268	Cenovus Energy Inc.	6 952 641	7 103 899	5 351	Intuit Inc.	2 855 083	3 224 188
92 580	Enbridge Inc.	4 494 232	4 770 647	2 014	Lam Research Corporation	1 275 983	1 442 945
155 607	Suncor Énergie Inc.	6 870 266	6 529 270	11 645	Microsoft Corporation	3 952 494	4 537 328
135 297	Tourmaline Oil Corporation	8 875 429	7 619 927	8 723	Motorola Solutions Inc.	2 530 721	3 373 225
		37 398 889	38 500 211			18 629 808	21 184 140
FNB – Actions internationales (20,5 %)				Matériaux (2,6 %)			
3 408 578	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF ⁺	92 723 306	102 018 740	37 881	CCL Industries Inc., B	2 272 297	2 543 330
Produits financiers (15,0 %)				103 868	Nutrien Limited	10 019 565	10 367 065
121 550	Banque de Montréal	15 138 151	14 632 189			12 291 862	12 910 395
44 436	Brookfield Asset Management Limited	1 133 781	1 967 182	Fonds de crédit privé (1,0 %)			
234 470	Brookfield Corporation	10 724 250	10 323 714	4 000	AGF SAF Private Credit Limited Partnership – parts de catégorie A-3, série 5 ^{***}	4 043 495	4 062 581
35 296	iA Société financière inc.	2 508 802	3 023 455	60	AGF SAF Private Credit Limited Partnership – parts de catégorie A-3, série 6 ^{***}	59 600	60 175
30 741	Intact Corporation financière	5 298 622	5 945 924	1 000	AGF SAF Private Credit Limited Partnership – parts de catégorie A-3, série 7 ^{***}	1 000 000	1 000 000
91 090	Banque Royale du Canada	10 399 526	11 773 383			5 103 095	5 122 756
67 288	Financière Sun Life inc.	4 039 011	4 248 564	Immobilier (3,2 %)			
242 423	La Banque Toronto-Dominion	19 996 320	19 624 142	168 627	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	8 222 016	7 994 606
9 923	Visa Inc., A	2 785 212	3 023 629	94 343	Fiducie de placement immobilier Granite	7 567 983	7 895 566
		72 023 675	74 562 182			15 789 999	15 890 172
Fonds à revenu fixe (30,8 %)							
17 724 272	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [*]	172 864 311	153 130 616				
Soins de santé (2,4 %)							
8 318	AbbVie Inc.	1 618 634	1 791 602				
22 943	Johnson & Johnson	5 033 108	4 806 157				
8 594	UnitedHealth Group Inc.	5 269 891	5 489 034				
		11 921 633	12 086 793				

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Nombre d'actions/ valeur nominale/nombre de contrats		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de contrats		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Positions acheteur (suite)				Positions vendeur (suite)			
Services collectifs (3,6 %)				Options sur devises/actions vendues (suite)			
18 661	Boralex inc., A	760 450	767 900	13	Domino's Pizza Inc., options d'achat en avril 2023 à 355,00 USD	(1 722)	(1 757)
179 399	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership	8 370 535	8 193 152	13	Intuit Inc., options d'achat en avril 2023 à 475,00 USD	(6 420)	(5 394)
78 123	Capital Power Corporation	3 556 774	3 253 042	57	Johnson & Johnson, options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(4 006)	(2 542)
17 364	NextEra Energy Inc.	1 764 144	1 808 871	7	Lam Research Corporation, options d'achat en avril 2023 à 590,00 USD	(6 031)	(3 595)
120 005	Northland Power Inc.	4 779 998	4 065 769	22	Microsoft Corporation, options d'achat en avril 2023 à 292,50 USD	(4 460)	(4 163)
		19 231 901	18 088 734	21	Motorola Solutions Inc., options d'achat en avril 2023 à 280,00 USD	(9 490)	(25 827)
Obligations de sociétés (0,0 %)				64	NextEra Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 80,00 USD	(8 788)	(6 487)
147 000	CAD Melcor Real Estate Investment Trust, obligations convertibles, 5,100 %, 31 déc. 2024	95 550	137 367	389	Suncor Énergie Inc., options d'achat en avril 2023 à 48,00 CAD	(6 224)	(3 501)
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)				21	The Home Depot Inc., options d'achat en avril 2023 à 312,50 USD	(2 497)	(2 214)
		(126 376)	-	21	UnitedHealth Group Inc., options d'achat en avril 2023 à 525,00 USD	(3 491)	(1 078)
Placements – Positions acheteur (99,2 %)				5 900 000	Indice des options sur devises USD-CAD, options d'achat en avril 2023 à 1,29 USD	(321 744)	(394 366)
Positions vendeur :				24	Visa Inc., options d'achat en avril 2023 à 237,50 USD	(3 390)	(1 233)
Options sur devises/actions vendues (-0,1 %)				96	Waste Connections Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 CAD	(6 144)	(16 320)
27	AbbVie Inc., options d'achat en avril 2023 à 162,50 USD	(2 629)	(3 649)	110	Groupe WSP Global Inc., options d'achat en avril 2023 à 185,00 CAD	(23 430)	(9 900)
42	Accenture PLC, options d'achat en avril 2023 à 285,00 USD	(16 477)	(30 084)			(525 549)	(586 097)
34	Analog Devices Inc., options d'achat en avril 2023 à 190,00 USD	(49 164)	(44 664)				
417	Canadian Natural Resources Limited, options d'achat en avril 2023 à 88,00 CAD	(20 433)	(1 668)				
221	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, options d'achat en avril 2023 à 114,00 CAD	(17 901)	(19 890)				
25	La Société Canadian Tire Limitée, options d'achat en avril 2023 à 175,00 CAD	(2 825)	(4 000)				
753	Cenovus Energy Inc., options d'achat en avril 2023 à 28,00 CAD	(8 283)	(3 765)				

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	(3 003)	-
Placements – Options sur devises/actions vendues (-0,1 %)	(528 552)	(586 097)
Contrats de change à terme (0,1 %) Voir Tableau A	-	356 263
Total du portefeuille (99,2 %)	493 768 104	493 248 682

* Placement privé ou titre de négociation restreinte

FNB – Fonds négocié en bourse

† Fonds géré par Placements AGF Inc.

** Société en commandite gérée par AGF SAF Private Credit Management LP

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds de revenu stratégique AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
3 066 852 CAD	2 220 000 USD	1,3815	14 avril 2023	67 136	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
20 555 400 CAD	15 000 000 USD	1,3704	21 avril 2023	289 127	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
				356 263		

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser un rendement élevé des placements à long terme, contre un risque modéré, par une croissance du capital à long terme et un revenu courant. À cette fin, le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés canadiennes, des obligations canadiennes fédérales et provinciales, des obligations de sociétés de la catégorie investissement et des instruments du marché monétaire.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
Canada	69,4
FNB – Titres internationaux	20,5
États-Unis	9,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

30 septembre 2022	(%)
Canada	66,8
FNB – Titres internationaux	21,4
États-Unis	11,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Contrats de change à terme	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	30,8
FNB – Actions internationales	20,5
Produits financiers	15,0
Énergie	7,8
Industrie	5,1
Technologies de l'information	4,3
Services collectifs	3,6
Immobilier	3,2
Matériaux	2,6
Soins de santé	2,4
Consommation discrétionnaire	1,5
Services de communication	1,4
Fonds de crédit privé	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Contrats de change à terme	0,1
Obligations de sociétés	0,0
Options sur devises/actions vendues	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	31,7
FNB – Actions internationales	21,4
Produits financiers	12,3
Technologies de l'information	6,3
Énergie	5,5
Immobilier	4,7
Industrie	4,2
Services de communication	3,0
Services collectifs	2,7
Soins de santé	2,3
Consommation discrétionnaire	1,5
Matériaux	1,5
Produits de première nécessité	1,4
Fonds de crédit privé	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Obligations de sociétés	0,0
Options sur devises/actions vendues	(0,1)
Contrats de change à terme	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions canadiennes	69,5
Actions internationales	20,5
Actions américaines	9,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Contrats de change à terme	0,1
Titres à revenu fixe canadiens	0,0
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

30 septembre 2022	(%)
Actions canadiennes	66,8
Actions internationales	21,4
Actions américaines	11,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Titres à revenu fixe canadiens	0,1
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,1)
Contrats de change à terme	(0,3)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Au 31 mars 2023, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 5 123 000 \$ (4 013 000 \$ au 30 septembre 2022).

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
31 mars 2023		
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	102 019	39,8
AGF SAF Private Credit Limited Partnership	5 123	6,9
Fonds d'obligations à rendement global AGF	153 131	6,6
30 septembre 2022		
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	107 753	39,7
AGF SAF Private Credit Limited Partnership	4 013	8,3
Fonds d'obligations à rendement global AGF	159 232	7,8

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 65 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)

Indice de référence	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	200 604	58 702
Indice agrégé canadien Bloomberg	287 455	91 169
Indice de référence mixte	281 564	88 826

L'indice de référence mixte est composé à 60 % de l'indice composé S&P/TSX et à 40 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	46 935	(23 266)	23 669	4,8
Rand sud-africain	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	50 217	(41 443)	8 774	1,7
Rand sud-africain	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 473 000 \$ (176 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	335 088	-	5 123	340 211
Instruments de créance	-	137	-	137
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	153 131	-	-	153 131
Total des placements	488 219	137	5 123	493 479
Actifs dérivés	-	356	-	356
Passifs dérivés	(192)	(394)	-	(586)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	335 888	-	4 013	339 901
Instruments de créance	-	136	-	136
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	159 232	-	-	159 232
Total des placements	495 120	136	4 013	499 269
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(70)	(1 823)	-	(1 893)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	4 013	-	4 013
Placements achetés au cours de la période	1 060	-	1 060
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente des placements	50	-	50
Solde à la clôture de la période	5 123	-	5 123
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 31 mars 2023			7

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	-	-
Placements achetés au cours de la période	4 000	-	4 000
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente des placements	13	-	13
Solde à la clôture de la période	4 013	-	4 013
Variation totale de la plus-value (moins-value)			
latente de l'actif au 30 septembre 2022			13

Le gestionnaire utilise diverses techniques d'évaluation pour déterminer la juste valeur des titres classés au niveau 3, notamment l'utilisation d'informations sur des transactions récentes comparables conclues dans des conditions de concurrence normale, la comparaison avec d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles de fixation des prix d'options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché. Les données d'entrée clés utilisées dans les techniques d'évaluation peuvent varier occasionnellement en fonction des facteurs propres à la société et des conditions économiques ou du marché. Au 31 mars 2023, si la valeur des placements de niveau 3 avait augmenté ou diminué de 10 %, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 512 000 \$. Au 30 septembre 2022, les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	12	100,0	10	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(0)	(1,1)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(4)	(31,0)	(3)	(30,9)
Revenus nets tirés du prêt de titres	8	69,0	7	68,0

Fonds de revenu stratégique AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	5 972	12 256
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	6 271	13 052

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	2 056 724 \$	2 008 784 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	1 887	428
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	240 822	13 540
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	1 517	786
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	17 350	19 169
Remboursement d'impôts à recevoir	88	55
	2 318 388	2 042 762
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	218	10 740
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	178	109
Charges à payer [note 7 b)]	282	245
Montant à payer pour le rachat de parts	3 038	2 408
Montant à payer pour les distributions	82	28
Montant à payer pour l'achat de placements	113	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	3 911	13 530
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	2 314 477 \$	2 029 232 \$
Placements, au coût (note 2)	2 134 491 \$	2 139 546 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	537 962 \$	380 442 \$
Parts de série F	45 630 \$	44 456 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	1 671 806 \$	1 583 848 \$
Parts de série O	55 999 \$	18 056 \$
Parts de série Q	1 777 \$	1 199 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	213 \$	213 \$
Parts de série W	1 090 \$	1 018 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	2,83 \$	2,77 \$
Parts de série F	2,85 \$	2,78 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	8,64 \$	8,43 \$
Parts de série O	2,89 \$	2,82 \$
Parts de série Q	9,20 \$	8,98 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	2,73 \$	2,71 \$
Parts de série W	8,49 \$	8,28 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	300 \$	369 \$
Distributions des fonds sous-jacents	256	493
Intérêts à distribuer (note 2)	43 120	37 592
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(9 153)	(57 778)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	52 995	(88 159)
Gain (perte) net sur les placements	87 518	(107 483)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(3 926)	19 241
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	11 981	(4 701)
Gain (perte) net sur les dérivés	8 055	14 540
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	315	167
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(399)	(2 585)
Total des revenus (pertes), montant net	95 489	(95 361)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 878	2 228
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	686	590
Rapports annuels et intermédiaires	11	11
Honoraires d'audit	5	7
Droits de garde et frais bancaires	61	90
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	22	18
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	407	322
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	26	607
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	2
Total des charges	4 097	3 877
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(9)	(22)
Charges, montant net	4 088	3 855
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	91 401 \$	(99 216) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	14 712 \$	(18 487) \$
Parts de série F	2 025 \$	(2 245) \$
Parts de série FV	- \$	(0) \$
Parts de série I	72 826 \$	(78 022) \$
Parts de série O	1 720 \$	(299) \$
Parts de série Q	64 \$	(86) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	7 \$	(11) \$
Parts de série W	47 \$	(66) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,09 \$	(0,18) \$
Parts de série F	0,12 \$	(0,15) \$
Parts de série FV	- \$	(0,10) \$
Parts de série I	0,38 \$	(0,41) \$
Parts de série O	0,13 \$	(0,14) \$
Parts de série Q	0,40 \$	(0,43) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	0,10 \$	(0,16) \$
Parts de série W	0,38 \$	(0,42) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	91 401 \$	(99 216) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	4	107
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	13 079	38 537
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(64 976)	92 860
Achats de placements et de dérivés	(2 045 736)	(1 992 881)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	2 037 968	1 986 876
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(143)	(451)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	1 819	234
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	3
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	(33)	8
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	69	50
Augmentation (diminution) des charges à payer	37	35
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	33 489	26 162
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(531)	(292)
Produit de l'émission de parts rachetables	350 812	308 462
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(156 484)	(156 535)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	193 797	151 635
Gain (perte) de change	(4)	(107)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	227 286	177 797
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 540	26 992
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	240 822 \$	204 682 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	44 999 \$	37 268 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	300 \$	369 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période					
Parts de série OPC	380 442 \$	281 755 \$			
Parts de série F	44 456	46 044			
Parts de série FV	-	1			
Parts de série I	1 583 848	1 786 799			
Parts de série O	18 056	6 974			
Parts de série Q	1 199	2 014			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	213	96			
Parts de série W	1 018	1 404			
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 029 232	2 125 087			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités					
Parts de série OPC	14 712	(18 487)			
Parts de série F	2 025	(2 245)			
Parts de série FV	-	(0)			
Parts de série I	72 826	(78 022)			
Parts de série O	1 720	(299)			
Parts de série Q	64	(86)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	7	(11)			
Parts de série W	47	(66)			
	91 401	(99 216)			
Opérations sur parts rachetables (note 6) :					
Produit de l'émission de parts rachetables					
Parts de série OPC	182 816	184 632			
Parts de série F	24 004	8 865			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	106 691	113 738			
Parts de série O	37 401	139			
Parts de série Q	976	102			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	0	153			
Parts de série W	37	377			
	351 925	308 006			
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables					
Parts de série OPC	5 888	3 417			
Parts de série F	550	459			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	32 593	29 842			
Parts de série O	726	53			
Parts de série Q	30	32			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	0	0			
Parts de série W	19	20			
	39 806	33 823			
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(39 640)	(45 798)			
Parts de série F	(24 720)	(8 368)			
Parts de série FV	-	(1)			
Parts de série I	(91 557)	(102 097)			
Parts de série O	(1 106)	(117)			
Parts de série Q	(462)	(245)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	(1)	-			
Parts de série W	(10)	(60)			
	(157 496)	(156 686)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	234 235	185 143			
			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
			[notes 5 d) et 6] :		
			Revenu net de placement		
			Parts de série OPC	(6 256) \$	(3 553) \$
			Parts de série F	(685)	(582)
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	(32 595)	(29 842)
			Parts de série O	(798)	(117)
			Parts de série Q	(30)	(34)
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	(2)	(2)
			Parts de série W	(21)	(25)
				(40 387)	(34 155)
			Gains en capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	-	-
			Parts de série W	-	-
				-	-
			Remboursement de capital		
			Parts de série OPC	-	-
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	-	-
			Parts de série O	-	-
			Parts de série Q	-	-
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	(4)	(4)
			Parts de série W	-	-
				(4)	(4)
			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	285 245	51 768
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	537 962	401 966
			Parts de série OPC	45 630	44 173
			Parts de série F	-	-
			Parts de série FV	-	-
			Parts de série I	1 671 806	1 720 418
			Parts de série O	55 999	6 633
			Parts de série Q	1 777	1 783
			Parts de série T	-	-
			Parts de série V	213	232
			Parts de série W	1 090	1 650
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 314 477 \$	2 176 855 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (18,3 %)				Obligations de sociétés (suite)			
500 000	USD 3M Company, 2,650 %, 15 avr. 2025	709 550	647 507	8 000 000	USD Ford Motor Company, 3,250 %, 12 févr. 2032	8 724 794	8 500 191
1 722 000	CAD AltaGas Limited, 4,400 %, 15 mars 2024	1 710 463	1 706 528	4 820 000	USD GrafTech Finance Inc., 4,625 %, 15 déc. 2028	5 128 901	5 431 956
3 826 000	USD Anthem Inc., 3,500 %, 15 août 2024	5 400 567	5 063 992	8 075 000	CAD Fonds de placement immobilier H&R, 3,369 %, 30 janv. 2024	7 904 698	7 936 514
8 700 000	USD Bank of America Corporation, taux variable, 1,658 %, 11 mars 2027	11 029 678	10 637 112	9 840 000	USD HCA Inc., 3,625 %, 15 mars 2032	11 536 295	11 678 707
18 174 000	USD Bank of America Corporation, 3,248 %, 21 oct. 2027	24 682 525	23 125 652	5 000 000	USD International Business Machines Corporation, 3,300 %, 15 mai 2026	7 258 898	6 509 536
8 375 000	CAD Banque de Montréal, taux variable, 2,880 %, 17 sept. 2029	8 068 307	8 050 589	3 100 000	EUR Intesa Sanpaolo SpA, 1,375 %, 18 déc. 2025	5 055 839	4 297 790
8 375 000	CAD Bell Canada inc., 2,700 %, 27 févr. 2024	8 180 365	8 193 823	15 233 000	USD JPMorgan Chase & Company, 2,950 %, 1 ^{er} oct. 2026	20 279 017	19 421 520
16 254 000	USD Biogen Inc., 4,050 %, 15 sept. 2025	23 748 851	21 462 865	6 725 000	USD KFC Holding Company/ Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America LLC, 4,750 %, 1 ^{er} juin 2027	8 775 743	8 827 533
8 375 000	CAD Brookfield Corporation, 5,040 %, 8 mars 2024	8 378 517	8 356 017	3 300 000	CAD Magna International Inc., 4,950 %, 31 janv. 2031	3 297 162	3 372 921
8 502 000	CAD Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24 août 2025	8 364 361	7 750 181	5 215 000	CAD Morguard Corporation, 4,715 %, série E, 25 janv. 2024	5 051 037	5 081 857
8 375 000	CAD Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 1,589 %, 24 nov. 2023	8 154 319	8 192 163	4 500 000	CAD National Australia Bank Limited, taux variable, 3,515 %, 12 juin 2030	4 500 000	4 257 015
13 010 000	USD Caterpillar Inc., 3,400 %, 15 mai 2024	18 041 923	17 378 676	4 920 000	USD Open Text Holdings Inc., 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2031	5 047 783	5 489 263
7 500 000	CAD Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,293 %, série D, 8 févr. 2024	7 722 900	7 430 888	7 527 000	CAD Corporation Parkland, 3,875 %, 16 juin 2026	7 594 061	6 981 293
2 950 000	USD DISH Network Corporation, obligations convertibles, 2,375 %, 15 mars 2024	3 529 801	3 528 429	6 681 000	USD Corporation Parkland, 4,500 %, 1 ^{er} oct. 2029	8 634 499	8 022 958
8 475 000	CAD Banque Équitable, 1,939 %, 10 mars 2025	7 899 632	7 874 387	8 275 000	CAD Pembina Pipeline Corporation, 2,990 %, 22 janv. 2024	8 108 072	8 115 059
11 775 000	CAD Fair Hydro Trust, 3,357 %, 15 mai 2035	12 544 816	11 147 064	15 107 000	USD Pfizer Inc., 3,000 %, 15 déc. 2026	21 031 384	19 640 363
4 903 000	CAD Fonds de placement immobilier First Capital, 4,790 %, série R, 30 août 2024	4 803 420	4 832 985	8 062 000	USD Prudential Financial Inc., taux variable, 5,625 %, 15 juin 2043	10 850 131	10 699 372

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de marchés émergents (suite)			
4 400 000	USD Quanta Services Inc., 2,350 %, 15 janv. 2032	4 663 677	4 695 196	3 000 000	EUR Gouvernement de l'Égypte, 4,750 %, 16 avr. 2026	4 377 539	3 232 352
6 300 000	CAD Fonds de placement immobilier RioCan, 2,829 %, 8 nov. 2028	5 532 471	5 493 885	4 300 000	EUR République hellénique, 3,450 %, 2 avr. 2024	6 926 501	6 308 090
3 807 000	USD Seagate HDD Cayman, 4,875 %, 1 ^{er} juin 2023	4 915 082	5 120 052	2 635 000	EUR République hellénique, 1,750 %, 18 juin 2032	3 492 309	3 154 983
9 800 000	USD Seagate HDD Cayman, 4,875 %, 1 ^{er} mars 2024	12 775 501	13 095 697	64 480 000	CNY République populaire de Chine, 2,850 %, 4 juin 2027	12 801 303	12 771 993
2 950 000	CAD Shaw Communications Inc., 3,800 %, 2 nov. 2023	2 920 294	2 924 382	110 490 000	CNY République populaire de Chine, 2,680 %, 21 mai 2030	21 154 152	21 469 518
5 125 000	CAD Shaw Communications Inc., 4,350 %, 31 janv. 2024	5 084 277	5 083 010	4 100 000	USD Petroleos Mexicanos, 6,700 %, 16 févr. 2032	5 194 495	4 411 129
5 920 000	USD Ressources Teck Limitée, 3,900 %, 15 juill. 2030	7 023 814	7 347 297	149 793 877	ARS République argentine, 1,450 %, 13 août 2023	2 732 066	3 647 113
5 000 000	CAD TELUS Corporation, 3,750 %, 10 mars 2026	5 442 500	4 872 706	3 010 000	EUR République argentine, 0,125 %, 9 juill. 2030	2 272 871	1 036 989
8 375 000	CAD La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, 2,836 %, 3 juill. 2029	8 081 959	8 079 485	5 035 000	USD République argentine, 1,500 %, 9 juill. 2035	1 144 039	1 767 186
14 358 000	USD The Goldman Sachs Group Inc., 3,750 %, 22 mai 2025	19 582 760	18 829 376	6 000 000 000	CLP République du Chili, 2,300 %, 1 ^{er} oct. 2028	10 200 080	8 815 040
14 855 000	USD The Procter & Gamble Company, 3,100 %, 15 août 2023	20 505 544	20 009 205	9 000 000	EUR République de Croatie, 3,000 %, 20 mars 2027	14 639 615	13 015 399
1 500 000	CAD The Walt Disney Company, 3,057 %, 30 mars 2027	1 500 000	1 418 971	178 600 000	CZK République tchèque, 0,450 %, 25 oct. 2023	9 857 563	10 799 592
8 170 000	USD Twilio Inc., 3,875 %, 15 mars 2031	8 852 125	9 369 150	170 000 000	CZK République tchèque, 0,250 %, 10 févr. 2027	9 040 180	8 898 270
10 950 000	CAD Waste Management of Canada Corporation, 2,600 %, 23 sept. 2026	11 040 889	10 237 945	60 000 000	ZAR République sud-africaine, 7,000 %, 28 févr. 2031	3 642 785	3 766 894
5 250 000	USD Wynn Macau Limited, 4,875 %, 1 ^{er} oct. 2024	6 045 788	6 882 514	118 500 000	ZAR République sud-africaine, 8,500 %, 31 janv. 2037	8 425 323	7 232 734
		435 714 990	423 101 577	141 300 000	RUB Fédération de Russie, 0,000 %, 16 sept. 2026*	3 092 854	246
				3 935 000	USD Shelf Drilling Holdings Limited, 8,875 %, 15 nov. 2024	5 165 648	5 274 606
Obligations de marchés émergents (8,2 %)				267 300 000	MXN États-Unis du Mexique, 8,000 %, série M, 7 déc. 2023	17 440 203	19 582 598
5 000 000	USD Cemex SAB de CV, 7,375 %, 5 juin 2027	6 762 088	6 993 337	456 000 000	MXN États-Unis du Mexique, 7,500 %, 3 juin 2027	30 174 497	32 414 418
5 300 000	USD CSN Resources SA, 4,625 %, 10 juin 2031	5 321 458	5 515 902	1 500 000	USD Vedanta Resources Limited, 6,125 %, 9 août 2024	1 253 504	1 201 571
3 990 000	USD DP World Limited, 6,850 %, 2 juill. 2037	5 788 584	5 989 066			194 095 895	190 129 892
8 000 000	PEN Fondo MIVIENDA SA, 7,000 %, 14 févr. 2024	3 196 238	2 830 866				

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
Obligations d'État (44,5 %)				Obligations d'État (suite)					
40 000 000	AUD	Gouvernement d'Australie, 2,500 %, 21 mai 2030	42 618 647	34 558 230	69 190 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,625 %, 15 mars 2026	96 096 617	95 570 434
52 100 000	CAD	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	49 028 020	48 484 766	31 745 000	USD	Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 0,125 %, 15 oct. 2026	47 997 941	45 079 651
67 835 000	CAD	Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2029	64 878 995	65 477 384	78 640 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 mars 2028	106 574 455	106 356 689
4 800 000	CAD	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	4 842 000	3 838 908	48 655 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,625 %, 31 mars 2030	65 801 022	66 014 097
30 600 000	NZD	Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,500 %, 15 avr. 2027	29 226 637	26 015 764	18 738 000	USD	Trésor des États-Unis, obligations indexées sur l'inflation, 0,125 %, 15 janv. 2031	29 094 780	26 880 947
4 700 000	EUR	Gouvernement du Sénégal, 4,750 %, 13 mars 2028	7 191 387	5 776 971	120 650 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2033	157 584 408	163 185 864
2 500 000	USD	Gouvernement de l'Ukraine, 0,000 %, 1 ^{er} sept. 2025	3 452 850	667 303	57 260 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,875 %, 15 févr. 2043	75 484 375	77 943 108
2 345 000 000	JPY	Gouvernement du Japon, 0,100 %, 20 déc. 2031	25 522 959	23 441 958	57 410 000	USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,625 %, 15 févr. 2053	73 692 706	76 704 608
2 120 000 000	JPY	Gouvernement du Japon, 0,500 %, 20 sept. 2041	23 996 062	19 814 249	4 095 000	GBP	Royaume-Uni, obligations, 0,375 %, 22 oct. 2026	6 846 874	6 096 448
2 030 000 000	JPY	Gouvernement du Japon, 0,700 %, 20 déc. 2051	22 178 771	17 843 219	17 664 000	GBP	Royaume-Uni, obligations, 0,250 %, 31 juill. 2031	27 777 679	22 713 984
153 850 000	NOK	Royaume de Norvège, 1,500 %, 19 févr. 2026	23 359 471	19 038 412				1 074 668 517	1 030 581 626
118 400 000	NOK	Royaume de Norvège, 2,000 %, 26 avr. 2028	19 159 763	14 592 050	Titres garantis par le gouvernement (1,2 %)				
2 400 000	EUR	Royaume d'Espagne, 1,400 %, 30 avr. 2028	3 895 076	3 260 450	28 000 000	CAD	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,800 %, 15 déc. 2024	28 316 400	27 013 311
5 900 000	USD	République du Costa Rica, 5,625 %, 30 avr. 2043	6 764 270	6 943 603	Obligations à rendement élevé (13,8 %)				
11 622 100	USD	République de l'Équateur, 5,500 %, 31 juill. 2030	9 745 065	7 301 387	3 200 000	USD	Altice France Holding SA, 10,500 %, 15 mai 2027	3 969 071	3 308 472
2 000 000	USD	République du Ghana, 0,000 %, 26 mars 2027	2 796 186	986 595	4 000 000	USD	American Airlines Inc., 11,750 %, 15 juill. 2025	5 613 289	5 915 121
5 175 000	EUR	République d'Italie, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	6 557 950	6 679 840	5 000 000	USD	American Airlines Inc./ AAdvantage Loyalty IP Limited, 5,500 %, 20 avr. 2026	6 309 500	6 650 620
2 000 000	USD	République de Mongolie, 5,125 %, 7 avr. 2026	2 650 578	2 371 883	3 000 000	USD	Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janv. 2027	4 438 061	4 044 364
6 000 000	USD	République du Paraguay, 3,849 %, 28 juin 2033	7 678 650	7 076 288					
18 200 000	USD	République du Portugal, 5,125 %, 15 oct. 2024	25 888 495	24 624 603					
3 700 000	EUR	République du Portugal, 2,125 %, 17 oct. 2028	6 285 828	5 241 933					

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations à rendement élevé (suite)				Obligations à rendement élevé (suite)			
5 900 000	USD Berry Global Escrow Corporation, 5,625 %, 15 juill. 2027	8 320 720	7 920 545	3 085 000	CAD Keyera Corporation, taux variable, 6,875 %, 13 juin 2079	3 271 330	2 953 535
2 600 000	CAD Cascades inc./USA Inc., 5,125 %, 15 janv. 2025	2 606 500	2 511 437	4 552 000	USD MGM Resorts International, 6,750 %, 1 ^{er} mai 2025	6 128 668	6 198 802
1 536 000	USD Cascades inc./USA Inc., 5,375 %, 15 janv. 2028	2 007 825	1 971 569	5 359 192	USD Mileage Plus Holdings LLC/Intellectual Property Assets Limited, 6,500 %, 20 juin 2027	6 835 717	7 219 626
4 035 000	USD CCO Holdings LLC/Capital Corporation, 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	5 276 552	5 153 371	6 800 000	USD NGL Energy Operating LLC/Finance Corporation, 7,500 %, 1 ^{er} févr. 2026	8 667 679	8 868 961
5 103 000	USD Cinemark USA Inc., 8,750 %, 1 ^{er} mai 2025	6 896 709	7 040 986	5 740 000	USD NRG Energy Inc., 4,450 %, 15 juin 2029	7 062 697	7 028 289
4 900 000	CAD Cineplex Inc., 7,500 %, 26 févr. 2026	5 212 375	4 748 917	6 280 000	USD Post Holdings Inc., 5,750 %, 1 ^{er} mars 2027	8 049 728	8 273 781
3 540 000	USD Delta Air Lines Inc., 7,000 %, 1 ^{er} mai 2025	4 945 297	4 901 697	887 000	USD Sealed Air Corporation, 5,125 %, 1 ^{er} déc. 2024	1 192 498	1 190 495
2 790 000	CAD Pipelines Enbridge Inc., 8,200 %, 15 févr. 2024	2 867 980	2 855 471	7 950 000	CAD Secure Energy Services Inc., 7,250 %, 30 déc. 2026	7 966 500	7 795 969
2 714 000	USD First Quantum Minerals Limited, 6,875 %, 1 ^{er} mars 2026	3 414 927	3 557 792	2 700 000	CAD ShawCor Ltée, 9,000 %, 10 déc. 2026	2 700 000	2 789 438
11 130 000	CAD Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	11 130 000	11 162 463	6 690 000	USD Sirius XM Radio Inc., 5,000 %, 1 ^{er} août 2027	8 287 082	8 464 775
8 255 000	USD Frontier Florida LLC, 6,860 %, série E, 1 ^{er} févr. 2028	11 009 706	9 959 350	2 118 131	CAD Source Energy Services Canada Limited Partnership/Holdings Limited, 10,500 %, 15 mars 2025	845 074	1 699 800
2 500 000	USD Frontier North Inc., 6,730 %, série G, 15 févr. 2028	3 262 656	3 023 981	6 900 000	USD Spirit AeroSystems Inc., 7,500 %, 15 avr. 2025	9 268 262	9 325 350
6 750 000	USD GFL Environmental Inc., 5,125 %, 15 déc. 2026	8 880 572	8 919 783	8 396 843	USD Spirit Loyalty Cayman Limited/Spirit IP Cayman Limited, 8,000 %, 20 sept. 2025	11 796 348	11 376 704
3 810 000	USD GFL Environmental Inc., 4,000 %, 1 ^{er} août 2028	4 317 459	4 660 040	9 235 000	USD Sprint Corporation, 7,625 %, 15 févr. 2025	13 026 577	12 946 830
2 225 000	USD Gol Finance SA, 7,000 %, 31 janv. 2025	2 435 096	1 503 076	2 800 000	USD State Agency of Roads of Ukraine, 0,000 %, 24 juin 2030	3 439 810	652 320
1 350 000	USD Gol Finance SA, 8,000 %, 30 juin 2026	1 535 220	912 263	5 000 000	USD Suzano Austria GmbH, 6,000 %, 15 janv. 2029	7 228 963	6 808 181
6 500 000	USD HCA Inc., 5,375 %, 1 ^{er} févr. 2025	8 591 742	8 784 777				
7 275 000	USD Herc Holdings Inc., 5,500 %, 15 juill. 2027	9 578 231	9 488 037				
4 596 000	USD IIP Operating Partnership Limited Partnership, 5,500 %, 25 mai 2026	5 667 564	5 336 813				

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale/ nombre d'actions/de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Obligations à rendement élevé (suite)				Obligations provinciales (0,3 %)			
7 475 000	USD Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15 janv. 2032	7 944 489	8 270 503	4 950 000	USD Province du Manitoba, 3,050 %, 14 mai 2024	7 608 699	6 569 193
5 000 000	USD Telesat Canada/LLC, 5,625 %, 6 déc. 2026	4 203 740	3 492 084	Obligations d'organismes supranationaux (0,9 %)			
4 430 000	USD Tenet Healthcare Corporation, 4,875 %, 1 ^{er} janv. 2026	5 584 443	5 869 557	1 500 000 000	JPY Development Bank of Japan Inc., 2,300 %, 19 mars 2026	22 207 949	16 209 690
3 450 000	USD Tervita Corporation, 11,000 %, 1 ^{er} déc. 2025	4 537 991	5 000 719	65 000 000 000	IDR Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 4,600 %, 9 déc. 2025	5 913 232	5 630 747
1 025 000	USD Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,150 %, 1 ^{er} oct. 2026	1 230 427	1 253 685	Emprunts à terme (0,1 %)			
3 500 000	USD TransAlta Corporation, 6,500 %, 15 mars 2040	5 275 888	4 342 412	4 300 000	USD Loyalty Ventures Inc., emprunt à terme B, 3 nov. 2027	2 243 239	871 717
6 155 000	USD TransDigm Inc., 8,000 %, 15 déc. 2025	8 558 119	8 484 707	Services de communication (0,0 %)			
2 000 000	USD Trulieve Cannabis Corporation, 9,750 %, 18 juin 2024	2 541 392	2 557 714	1	Frontier Communications Parent Inc.	25	31
2 330 000	USD Trulieve Cannabis Corporation, 8,000 %, 6 oct. 2026	2 850 258	2 519 177	Produits financiers (0,2 %)			
8 545 000	USD Uber Technologies Inc., 7,500 %, 15 sept. 2027	11 697 534	11 907 843	225 000	Brookfield Corporation, priv., série 44	5 597 274	4 932 000
4 326 000	USD United Rentals North America Inc., 5,500 %, 15 mai 2027	5 675 642	5 789 614	Fonds à revenu fixe (1,2 %)			
3 250 000	USD Univar Solutions USA Inc., 5,125 %, 1 ^{er} déc. 2027	4 222 267	4 384 950	2 277 722	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série I*	24 140 844	27 285 972
5 400 000	USD Univision Communications Inc., 6,625 %, 1 ^{er} juin 2027	7 488 534	6 920 058	Matériaux (0,0 %)			
3 500 000	USD Varex Imaging Corporation, 7,875 %, 15 oct. 2027	4 677 142	4 633 098	7 593	Endeavour Mining PLC	218 673	247 312
2 900 000	USD Vedanta Resources Finance II PLC, 13,875 %, 21 janv. 2024	3 540 341	3 136 548	Services collectifs (0,2 %)			
12 625 000	CAD Vidéotron ltée, 4,500 %, 15 janv. 2030	12 603 371	11 176 597	225 000	Brookfield Infrastructure Partners Limited Partnership, priv., série 3	5 456 413	4 835 250
1 260 000	USD Vistra Operations Company LLC, 5,625 %, 15 févr. 2027	1 628 539	1 652 676	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
		328 314 102	319 315 743			(5 149)	–
				Total des placements (88,9 %)			
				Contrats de change à terme (0,1 %)			
				Voir Tableau A			
						–	1 668 928
				Total du portefeuille (89,0 %)			
						2 134 491 103	2 058 392 989

* Placement privé ou titre de négociation restreinte

† Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds d'obligations à rendement global AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
31 466 545 CAD	159 262 000 CNH	0,1976	28 avril 2023	93 659	La Banque Toronto-Dominion	AA
16 842 282 CAD	270 578 000 CZK	0,0622	28 avril 2023	(24 382)	Citigroup Global Markets Inc.	A
26 870 547 CAD	18 208 000 EUR	1,4758	28 avril 2023	152 213	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
19 696 465 CAD	11 764 000 GBP	1,6743	28 avril 2023	80 023	La Banque Toronto-Dominion	AA
27 821 146 CAD	374 570 000 MXN	0,0743	28 avril 2023	(107 260)	Citigroup Global Markets Inc.	A
21 939 153 CAD	295 406 000 MXN	0,0743	28 avril 2023	(86 687)	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
109 734 125 CAD	81 110 000 USD	1,3529	28 avril 2023	158 852	Banque de Montréal	A
86 431 331 CAD	63 894 000 USD	1,3527	28 avril 2023	113 953	Barclays Bank PLC	A
6 563 914 CAD	4 853 000 USD	1,3525	28 avril 2023	7 770	Barclays Bank PLC	A
59 773 992 CAD	44 172 000 USD	1,3532	28 avril 2023	99 982	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
96 254 825 CAD	71 131 000 USD	1,3532	28 avril 2023	160 647	Citigroup Global Markets Inc.	A
16 427 553 CAD	12 144 000 USD	1,3527	28 avril 2023	21 658	HSBC Securities (USA) Inc.	A
107 165 951 CAD	79 246 000 USD	1,3523	28 avril 2023	108 842	J.P. Morgan Securities, LLC	A
94 747 354 CAD	70 017 000 USD	1,3532	28 avril 2023	158 131	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A
54 491 425 CAD	40 301 000 USD	1,3521	28 avril 2023	46 929	Banque Nationale du Canada	A
108 890 406 CAD	80 480 000 USD	1,3530	28 avril 2023	166 229	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
115 478 913 CAD	85 355 000 USD	1,3529	28 avril 2023	168 872	State Street Bank and Trust Company	AA
98 483 256 CAD	72 788 000 USD	1,3530	28 avril 2023	150 560	The Bank of New York Mellon Corporation	A
27 132 710 CAD	20 055 000 USD	1,3529	28 avril 2023	39 477	La Banque de Nouvelle-Écosse	A
87 076 658 CAD	64 338 000 USD	1,3534	28 avril 2023	159 460	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>1 668 928</u>		

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'obtenir un revenu d'intérêts et une appréciation du capital en investissant dans des titres de créance émis par des États et d'autres entités partout dans le monde.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	47,0
Canada	18,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Japon	3,3
Mexique	2,7
Australie	1,7
Royaume-Uni	1,6
Chine	1,5
Norvège	1,5
Portugal	1,3
Îles Caïmans	1,3
Nouvelle-Zélande	1,1
République tchèque	0,9
Autriche	0,7
Croatie	0,6
Émirats arabes unis	0,5
Afrique du Sud	0,5
Italie	0,5
Grèce	0,4
Chili	0,4
Équateur	0,3
Paraguay	0,3
Costa Rica	0,3
Macao	0,3
Argentine	0,3
Sénégal	0,2
Luxembourg	0,2
Brésil	0,2
Espagne	0,1
Égypte	0,1
Pérou	0,1
Mongolie	0,1
Contrats de change à terme	0,1
Ukraine	0,1
Pays-Bas	0,1
Inde	0,1
Ghana	0,0
Russie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

30 septembre 2022

	(%)
États-Unis	55,8
Canada	16,6
Japon	3,6
Mexique	2,6
Australie	1,8
Chine	1,7
Royaume-Uni	1,7
Norvège	1,6
Portugal	1,5
Îles Caïmans	1,5
Nouvelle-Zélande	1,2
Brésil	1,1
République tchèque	0,8
Pays-Bas	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Croatie	0,6
Émirats arabes unis	0,5
Afrique du Sud	0,5
Italie	0,5
Luxembourg	0,5
Argentine	0,4
Autriche	0,4
Grèce	0,4
Macao	0,4
Chili	0,3
Équateur	0,3
Paraguay	0,3
Costa Rica	0,3
Sénégal	0,3
Salvador	0,2
Irlande	0,2
Espagne	0,1
Égypte	0,1
Pérou	0,1
Mongolie	0,1
Ukraine	0,1
Inde	0,1
Ghana	0,1
Russie	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Obligations d'État	44,5
Obligations de sociétés	18,3
Obligations à rendement élevé	13,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Obligations de marchés émergents	8,2
Fonds à revenu fixe	1,2
Titres garantis par le gouvernement	1,2
Obligations d'organismes supranationaux	0,9
Obligations provinciales	0,3
Produits financiers	0,2
Services collectifs	0,2
Contrats de change à terme	0,1
Emprunts à terme	0,1
Matériaux	0,0
Services de communication	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	(%)
Obligations d'État	48,6
Obligations à rendement élevé	19,7
Obligations de sociétés	16,2
Obligations de marchés émergents	9,5
Obligations d'organismes supranationaux	1,6
Titres garantis par le gouvernement	1,3
Fonds à revenu fixe	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Obligations provinciales	0,3
Produits financiers	0,3
Services collectifs	0,3
Emprunts à terme	0,0
Énergie	0,0
Services de communication	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Titres à revenu fixe américains	47,0
Titres à revenu fixe internationaux	23,3
Titres à revenu fixe canadiens	17,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,4
Actions canadiennes	1,6
Contrats de change à terme	0,1
Actions internationales	0,0
Actions américaines	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6

30 septembre 2022	(%)
Titres à revenu fixe américains	55,8
Titres à revenu fixe internationaux	26,6
Titres à revenu fixe canadiens	14,8
Actions canadiennes	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Actions américaines	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
Autres actifs (passifs) nets	0,9

Au 31 mars 2023, le Fonds ne détenait aucun placement privé ni titre de négociation restreinte de valeur importante. Au 30 septembre 2022, la juste valeur totale des placements privés et des titres de négociation restreinte détenus par le Fonds s'établissait à environ 96 000 \$.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	27 286	10,4

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	25 744	10,6

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds avait investi dans des instruments de créance, des contrats de change à terme, des swaps sur défaillance, des actions privilégiées, des placements à court terme et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, selon le cas, dont la notation s'établissait comme suit :

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
AAA	35,9	39,3
AA	2,2	2,1
A	22,7	13,4
BBB	12,7	10,1
BB	10,0	13,2
B	5,9	8,8
CCC	0,9	2,2
CC	0,0	-
C	0,2	0,3
D	0,0	-
Non noté	7,7	8,4

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, l'exposition du Fonds aux instruments de créance selon l'échéance s'établissait comme suit :

Instruments de créance* par date d'échéance	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Moins de 1 an	147 626	74 729
1 à 3 ans	431 647	490 851
3 à 5 ans	569 952	662 670
Plus de 5 ans	870 198	743 769

* Ne comprennent pas la trésorerie et les équivalents de trésorerie ni les actions privilégiées, mais incluent les placements à court terme, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si la courbe des taux avait évolué en parallèle de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 26 362 000 \$ (23 983 000 \$ au 30 septembre 2022).

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie exposés au risque de fluctuation des taux d'intérêt en vigueur. Si les taux d'intérêt avaient varié de 25 points de base, toutes les autres variables demeurant constantes, le revenu d'intérêts aurait fluctué d'environ

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

602 000 \$. Au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 15 % des indices de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Obligations mondiales à rendement élevé	176 028	152 011
Indice de référence mixte	182 541	32 331

L'indice de référence mixte est composé à 40 % de l'indice agrégé Bloomberg – Obligations des marchés émergents (en USD, couverture en CAD), à 40 % de l'indice Bloomberg – Obligations mondiales à rendement élevé (couverture en CAD) et à 20 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 510 650	(1 067 091)	443 559	19,2
Yen japonais	77 309	-	77 309	3,3
Dollar australien	34 558	-	34 558	1,5
Couronne norvégienne	33 630	-	33 630	1,5
Dollar néo-zélandais	26 016	-	26 016	1,1
Euro	52 005	(26 718)	25 287	1,1
Rand sud-africain	11 000	-	11 000	0,5
Livre sterling	28 810	(19 616)	9 194	0,4
Peso chilien	8 815	-	8 815	0,4
Peso argentin	6 812	-	6 812	0,3
Roupie indonésienne	5 631	-	5 631	0,2
Renminbi chinois	34 533	(31 373)	3 160	0,1
Couronne tchèque	19 698	(16 867)	2 831	0,1
Nouveau sol péruvien	2 831	-	2 831	0,1
Peso mexicain	51 997	(49 954)	2 043	0,1

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	1 342 663	(761 624)	581 039	28,6
Yen japonais	72 310	-	72 310	3,6
Renminbi chinois	34 782	-	34 782	1,7
Couronne norvégienne	32 560	-	32 560	1,6
Dollar australien	32 243	-	32 243	1,6
Dollar néo-zélandais	23 898	-	23 898	1,2
Euro	46 983	(24 231)	22 752	1,1
Roupie indonésienne	13 523	-	13 523	0,7
Real brésilien	11 975	-	11 975	0,6
Rand sud-africain	10 515	-	10 515	0,5
Livre sterling	24 793	(16 510)	8 283	0,4
Peso argentin	7 066	-	7 066	0,3
Peso chilien	6 649	-	6 649	0,3
Nouveau sol péruvien	2 714	-	2 714	0,1
Roupie indienne	1 574	-	1 574	0,1
Couronne tchèque	16 642	(15 121)	1 521	0,1
Peso mexicain	46 417	(45 809)	608	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 13 854 000 \$ (17 280 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Fonds d'obligations à rendement global AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	10 015	-	-	10 015
Instruments de créance	-	2 019 423	-	2 019 423
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	27 286	-	-	27 286
Total des placements	37 301	2 019 423	-	2 056 724
Actifs dérivés	-	1 887	-	1 887
Passifs dérivés	-	(218)	-	(218)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	11 021	-	-	11 021
Instruments de créance	-	1 971 923	96	1 972 019
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	25 744	-	-	25 744
Total des placements	36 765	1 971 923	96	2 008 784
Actifs dérivés	-	428	-	428
Passifs dérivés	-	(10 740)	-	(10 740)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 du Fonds pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022. Les positions de niveau 3 du Fonds n'étaient pas considérées comme importantes.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	96	96
Placements achetés au cours de la période	-	-	-
Produit des ventes au cours de la période	-	-	-
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(789)	(789)
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	693	693
latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	-	-	-
Variation totale de la plus-value (moins-value)	-	-	-
latente de l'actif au 31 mars 2023	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Actions	Instruments de créance	Total
Solde à l'ouverture de la période	-	2 431	2 431
Placements achetés au cours de la période	-	3 093	3 093
Produit des ventes au cours de la période	-	(892)	(892)
Transferts nets au cours de la période	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	(781)	(781)
Variation nette de la plus-value (moins-value)	-	3 755	3 755
latente des placements	-	-	-
Solde à la clôture de la période	-	96	96
Variation totale de la plus-value (moins-value)	-	96	96
latente de l'actif au 30 septembre 2022	-	-	(3 759)

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	470	100,0	263	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	(9)	(1,9)	(26)	(9,8)
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(146)	(31,1)	(70)	(26,7)
Revenus nets tirés du prêt de titres	315	67,0	167	63,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	144 964	562 153
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	152 411	592 809

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	439 339 \$	388 854 \$
Options achetées à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	31 852	38 345
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	598	276
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	44
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	363	314
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
	472 152	427 833
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Options vendues à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	150	126
Charges à payer [note 7 b)]	186	167
Montant à payer pour le rachat de parts	101	579
Montant à payer pour les distributions	26	22
Montant à payer pour l'achat de placements	-	44
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
Impôts étrangers à payer (note 5)	-	-
	463	938
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	471 689 \$	426 895 \$
Placements, au coût (note 2)	393 444 \$	377 093 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	319 066 \$	304 312 \$
Parts de série F	75 226 \$	69 949 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	72 717 \$	48 037 \$
Parts de série Q	3 998 \$	3 753 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	682 \$	844 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	69,88 \$	65,20 \$
Parts de série F	91,03 \$	84,38 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	73,92 \$	68,11 \$
Parts de série Q	31,01 \$	28,57 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	16,04 \$	14,78 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	3 919 \$	(4 662) \$
Intérêts à distribuer (note 2)	76	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(222)	4 743
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	34 134	(50 298)
Gain (perte) net sur les placements	37 907	(50 214)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	25	30
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(1 026)	(429)
Total des revenus (pertes), montant net	36 906	(50 613)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	3 405	3 996
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	529	611
Rapports annuels et intermédiaires	13	14
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde et frais bancaires	9	16
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	32	19
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	409	473
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	436	262
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	201	311
Total des charges	5 041	5 710
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(21)	(12)
Charges, montant net	5 020	5 698
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 886 \$	(56 311) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	22 041 \$	(42 762) \$
Parts de série F	5 552 \$	(8 415) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	3 911 \$	(4 523) \$
Parts de série Q	317 \$	(492) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	65 \$	(119) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	4,74 \$	(8,90) \$
Parts de série F	6,74 \$	(10,70) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série I	- \$	- \$
Parts de série O	4,76 \$	(8,31) \$
Parts de série Q	2,46 \$	(3,30) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1,24 \$	(1,97) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31 886 \$	(56 311) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1 490	580
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	222	(4 743)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(34 134)	50 298
Achats de placements et de dérivés	(141 053)	(236 467)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	124 480	212 510
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(49)	(126)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
(Augmentation) diminution du remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	24	10
Augmentation (diminution) des charges à payer	19	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(17 115)	(34 250)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	46 577	67 412
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(34 464)	(52 408)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 112	15 003
Gain (perte) de change	(1 490)	(580)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(5 003)	(19 247)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	38 345	40 211
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	31 852 \$	20 384 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	74 \$	3 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 434 \$	1 440 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	304 312 \$	384 908 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	69 949	85 363	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série I	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	48 037	41 704	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	3 753	5 215	Parts de série I	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	844	1 031	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	426 895	518 221	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	-	-
Parts de série OPC	22 041	(42 762)	Gains en capital		
Parts de série F	5 552	(8 415)	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	3 911	(4 523)	Parts de série I	-	-
Parts de série Q	317	(492)	Parts de série O	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série W	65	(119)	Parts de série V	-	-
	31 886	(56 311)	Parts de série W	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(175)	(218)
Parts de série OPC	18 692	50 506	Parts de série F	(25)	(27)
Parts de série F	6 259	9 926	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série O	22 283	8 143	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	150	144	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	154		(200)	(245)
	47 384	68 873	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	44 794	(41 113)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	171	222	Parts de série OPC	319 066	360 060
Parts de série F	24	28	Parts de série F	75 226	66 907
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série I	-	-	Parts de série I	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série O	72 717	44 555
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	3 998	4 622
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	682	964
	195	250	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	471 689 \$	477 108 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(25 975)	(32 596)			
Parts de série F	(6 533)	(19 968)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série I	-	-			
Parts de série O	(1 514)	(769)			
Parts de série Q	(222)	(245)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(227)	(102)			
	(34 471)	(53 680)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	13 108	15 443			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (2,1 %)			Immobilier (6,7 %)		
110 000 Roku Inc.	9 494 989	9 785 130	151 000 Ryman Hospitality Properties Inc.	15 056 729	18 311 785
Consommation discrétionnaire (13,5 %)			300 000 VICI Properties Inc.	11 647 154	13 225 779
508 000 Everi Holdings Inc.	14 236 271	11 774 538		26 703 883	31 537 564
75 000 Hyatt Hotels Corporation, A	11 185 814	11 331 314	Services collectifs (1,6 %)		
500 000 Melco Resorts & Entertainment Limited, CAAE	9 069 876	8 602 298	370 000 Sunnova Energy International Inc.	13 819 491	7 810 859
103 000 Planet Fitness Inc.	9 138 440	10 812 014	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)		
430 000 The Beauty Health Company	7 034 060	7 339 861		(291 514)	-
55 000 Wingstop Inc.	9 558 026	13 645 960	Total du portefeuille (93,1 %)		
	60 222 487	63 505 985		393 444 024	439 339 160
Produits de première nécessité (4,4 %)			CAAE – Certificat américain d'actions étrangères		
255 100 Performance Food Group Company	17 681 384	20 803 280	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (le « Fonds ») au 31 mars 2023.		
Énergie (6,9 %)					
240 000 New Fortress Energy LLC	15 044 271	9 545 915			
375 000 Oceaneering International Inc.	9 457 072	8 935 104			
290 000 Ovintiv Inc.	14 049 944	14 141 015			
	38 551 287	32 622 034			
Produits financiers (7,6 %)					
65 000 LPL Financial Holdings Inc.	10 515 630	17 780 334			
38 000 Primerica Inc.	4 161 151	8 845 730			
115 000 Stifel Financial Corporation	9 545 616	9 183 915			
	24 222 397	35 809 979			
Soins de santé (0,8 %)					
125 000 Cross Country Healthcare Inc.	4 882 670	3 770 685			
Industrie (20,9 %)					
241 000 AECOM	16 160 059	27 463 994			
517 000 Array Technologies Inc.	14 911 608	15 288 114			
84 000 Herc Holdings Inc.	16 361 692	12 930 611			
75 918 MasTec Inc.	6 977 785	9 689 844			
50 000 WESCO International Inc.	9 568 825	10 443 041			
360 000 Willscot Mobile Mini Holdings Corporation	12 736 377	22 808 995			
	76 716 346	98 624 599			
Technologies de l'information (19,7 %)					
215 000 Aehr Test Systems	10 280 145	9 013 559			
320 000 Allegro MicroSystems Inc.	12 873 820	20 754 715			
55 000 First Solar Inc.	9 568 374	16 167 319			
150 000 Lattice Semiconductor Corporation	14 778 223	19 360 237			
225 000 MaxLinear Inc.	15 300 229	10 706 921			
200 000 PagerDuty Inc.	7 990 155	9 455 094			
74 000 Shift4 Payments Inc.	6 914 918	7 580 834			
	77 705 864	93 038 679			
Matériaux (8,9 %)					
55 000 FMC Corporation	9 695 726	9 078 228			
475 000 Graphic Packaging Holding Company	13 145 090	16 363 624			
325 000 Livent Corporation	11 877 711	9 540 239			
185 000 MP Materials Corporation	9 016 213	7 048 275			
	43 734 740	42 030 366			

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés à petite et moyenne capitalisation établies aux États-Unis qui affichent un potentiel de croissance élevé.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	91,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Hong Kong	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	91,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Industrie	20,9
Technologies de l'information	19,7
Consommation discrétionnaire	13,5
Matériaux	8,9
Produits financiers	7,6
Énergie	6,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Immobilier	6,7
Produits de première nécessité	4,4
Services de communication	2,1
Services collectifs	1,6
Soins de santé	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Industrie	22,0
Consommation discrétionnaire	16,9
Produits financiers	12,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,0
Matériaux	7,9
Énergie	7,7
Technologies de l'information	6,9
Immobilier	6,5
Soins de santé	4,6
Produits de première nécessité	3,5
Services collectifs	2,6
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	91,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,8
Actions internationales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	91,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds ne détenait pas de placements dans des fonds sous-jacents ou dans des fonds négociés en bourse.

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Risque de crédit

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, le Fonds n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé à d'importants risques de crédit.

Risque de taux d'intérêt

La plupart des actifs et passifs financiers du Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds ne fait pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Fonds classe les titres par segment de marché.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 75 % de l'indice de référence (25 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds. Le rendement des autres séries est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice des actions à moyenne capitalisation		
S&P 400	385 902	101 604

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris

Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

la garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés, les dividendes et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris la garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres et le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Fonds détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	469 654	-	469 654	99,6

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	426 056	-	426 056	99,8

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 393 000 \$ (8 521 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	439 339	-	-	439 339
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	439 339	-	-	439 339
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	388 854	-	-	388 854
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
Total des placements	388 854	-	-	388 854
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Fonds ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	37	100,0	42	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	(0)	(0,2)
Honoraires de l'agent – The Bank of New York Mellon Corp.	(12)	(31,6)	(12)	(29,3)
Revenus nets tirés du prêt de titres	25	68,4	30	70,5

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	27 779	43 608
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	29 175	46 591

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 070 001 \$	1 032 238 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	1 079	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 709	1 887
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	558	126
Montant à recevoir sur la vente de placements	654	1 262
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	2 650	519
Impôts remboursables au titre de gains en capital	38	38
	1 078 689	1 036 070
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	449
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	352	297
Charges à payer [note 7 b)]	174	159
Montant à payer pour le rachat de parts	1 603	1 093
Montant à payer pour les distributions	135	28
Montant à payer pour l'achat de placements	2 305	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	4 569	2 026
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	1 074 120 \$	1 034 044 \$
Placements, au coût (note 2)	1 021 758 \$	1 051 907 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	777 558 \$	758 231 \$
Parts de série F	45 640 \$	40 980 \$
Parts de série FV	127 \$	115 \$
Parts de série O	182 033 \$	166 114 \$
Parts de série Q	37 662 \$	39 541 \$
Parts de série T	21 589 \$	21 228 \$
Parts de série V	6 001 \$	6 027 \$
Parts de série W	3 510 \$	1 808 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	12,83 \$	11,85 \$
Parts de série F	13,58 \$	12,59 \$
Parts de série FV	12,66 \$	11,89 \$
Parts de série O	14,33 \$	13,33 \$
Parts de série Q	11,01 \$	10,24 \$
Parts de série T	6,78 \$	6,50 \$
Parts de série V	11,33 \$	10,71 \$
Parts de série W	10,85 \$	10,09 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	5 672 \$	4 958 \$
Distributions des fonds sous-jacents	19 510	20 172
Intérêts à distribuer (note 2)	475	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6 731	28 799
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	67 912	(50 883)
Gain (perte) net sur les placements	100 300	3 048
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(199)	343
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	1 528	(131)
Gain (perte) net sur les dérivés	1 329	212
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	22	10
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(89)	192
Total des revenus (pertes), montant net	101 562	3 462
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	7 993	9 201
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	404	471
Rapports annuels et intermédiaires	10	10
Honoraires d'audit	7	8
Droits de garde et frais bancaires	8	15
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	28	28
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	825	943
Retenues d'impôts étrangers	28	92
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	61	98
Total des charges	9 365	10 868
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(87)	(95)
Charges, montant net	9 278	10 773
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	92 284 \$	(7 311) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	65 453 \$	(7 493) \$
Parts de série F	3 917 \$	(101) \$
Parts de série FV	10 \$	(0) \$
Parts de série O	16 565 \$	432 \$
Parts de série Q	3 819 \$	116 \$
Parts de série T	1 834 \$	(209) \$
Parts de série V	512 \$	(75) \$
Parts de série W	174 \$	19 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	1,05 \$	(0,12) \$
Parts de série F	1,18 \$	(0,04) \$
Parts de série FV	1,10 \$	(0,07) \$
Parts de série O	1,31 \$	0,04 \$
Parts de série Q	1,05 \$	0,03 \$
Parts de série T	0,57 \$	(0,07) \$
Parts de série V	0,94 \$	(0,13) \$
Parts de série W	0,91 \$	0,08 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	92 284 \$	(7 311) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1	2
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6 532)	(29 142)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(69 440)	51 014
Achats de placements et de dérivés	(106 893)	(53 569)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	163 692	149 041
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(17 205)	(18 348)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(2 131)	(1 210)
(Augmentation) diminution des impôts remboursables au titre de gains en capital et de dividendes	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	55	29
Augmentation (diminution) des charges à payer	15	(11)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	53 846	90 496
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(742)	(1 996)
Produit de l'émission de parts rachetables	33 418	43 491
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(84 699)	(102 962)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(52 023)	(61 467)
Gain (perte) de change	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 823	29 029
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 887	10 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 709 \$	39 133 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	227 \$	2 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 066 \$	5 483 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	758 231 \$	936 891 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	40 980	40 166	Revenu net de placement		
Parts de série FV	115	60	Parts de série OPC	(241) \$	(457) \$
Parts de série O	166 114	187 455	Parts de série F	(450)	(26)
Parts de série Q	39 541	48 018	Parts de série FV	(1)	(0)
Parts de série T	21 228	27 628	Parts de série O	(3 155)	(474)
Parts de série V	6 027	7 351	Parts de série Q	(689)	(120)
Parts de série W	1 808	3 020	Parts de série T	(13)	(13)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 034 044	1 250 589	Parts de série V	(1)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(31)	(6)
Parts de série OPC	65 453	(7 493)		(4 581)	(1 097)
Parts de série F	3 917	(101)	Gains en capital		
Parts de série FV	10	(0)	Parts de série OPC	(3 778)	(51 616)
Parts de série O	16 565	432	Parts de série F	(213)	(2 315)
Parts de série Q	3 819	116	Parts de série FV	(0)	(2)
Parts de série T	1 834	(209)	Parts de série O	(852)	(10 444)
Parts de série V	512	(75)	Parts de série Q	(186)	(2 652)
Parts de série W	174	19	Parts de série T	(46)	(743)
	92 284	(7 311)	Parts de série V	(13)	(237)
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Parts de série W	(8)	(142)
Produit de l'émission de parts rachetables				(5 096)	(68 151)
Parts de série OPC	25 706	34 111	Remboursement de capital		
Parts de série F	4 161	3 711	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	5	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	6 613	6 323	Parts de série FV	(2)	-
Parts de série Q	490	1 801	Parts de série O	-	-
Parts de série T	378	680	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	97	303	Parts de série T	(896)	(349)
Parts de série W	1 746	11	Parts de série V	(150)	-
	39 196	46 940	Parts de série W	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				(1 048)	(349)
Parts de série OPC	3 970	51 410	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	40 076	(69 261)
Parts de série F	546	1 872	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série FV	1	1	Parts de série OPC	777 558	876 849
Parts de série O	4 007	10 918	Parts de série F	45 640	40 171
Parts de série Q	866	2 733	Parts de série FV	127	59
Parts de série T	418	476	Parts de série O	182 033	183 383
Parts de série V	38	89	Parts de série Q	37 662	46 109
Parts de série W	30	110	Parts de série T	21 589	25 337
	9 876	67 609	Parts de série V	6 001	6 989
Paiements au rachat de parts rachetables			Parts de série W	3 510	2 431
Parts de série OPC	(71 783)	(85 997)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 074 120 \$	1 181 328 \$
Parts de série F	(3 301)	(3 136)			
Parts de série FV	(1)	-			
Parts de série O	(7 259)	(10 827)			
Parts de série Q	(6 179)	(3 787)			
Parts de série T	(1 314)	(2 133)			
Parts de série V	(509)	(441)			
Parts de série W	(209)	(581)			
	(90 555)	(106 902)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(41 483)	7 647			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (40,7 %)				FNB – Titres à revenu fixe internationaux (2,0 %)			
2 121 857	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I*	77 695 587	95 956 115	921 552	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF*	26 261 112	21 444 515
7 214 888	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I*	71 221 491	84 821 833	FNB – Actions américaines (11,5 %)			
1 419 365	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I*	13 169 625	21 359 320	1 057 587	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF*	40 684 125	43 202 429
4 432 437	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I*	43 630 718	41 811 625	2 714 474	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF*	54 623 559	53 040 822
1 828 611	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S*	18 070 155	21 524 393	48 447	iShares Core S&P 500 ETF	26 340 131	26 915 924
3 323 148	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I*	32 770 511	43 016 161	Fonds à revenu fixe (28,9 %)			
4 443 709	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I*	40 982 393	53 635 567	2 583 273	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I*	25 104 226	21 434 451
2 430 018	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF – actions de série I***	25 981 173	31 682 327	13 788 564	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I*	137 965 606	128 694 179
2 665 546	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I*	34 881 664	43 537 693	3 752 047	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I*	37 209 511	32 023 349
		358 403 317	437 345 034	14 919 566	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I*	142 047 170	128 899 079
FNB – Actions canadiennes (4,0 %)				Obligations d'État (2,1 %)			
994 245	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF*	29 865 238	31 994 804	10 650 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	14 473 613	15 110 900
332 452	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	10 369 721	10 615 192	5 680 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	8 043 926	7 873 231
		40 234 959	42 609 996			22 517 539	22 984 131
FNB – Actions internationales (10,4 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
445 049	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF*	12 335 777	10 632 221	(135 788)			
1 308 407	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF*	42 102 972	43 308 272	Total des placements (99,6 %)			
1 076 078	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF*	31 057 091	32 207 014	Contrats de change à terme (0,1 %)			
378 852	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF*	10 598 785	10 812 436	Voir Tableau A			
182 137	iShares MSCI Japan ETF	14 407 471	14 447 022	Total du portefeuille (99,7 %)			
		110 502 096	111 406 965	1 021 757 563 1 071 079 661			
FNB – Fonds négocié en bourse							
** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée							
+ Fonds géré par Placements AGF Inc.							
Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Portefeuille Éléments Équilibré AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 2023.							

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
14 903 652 CAD	10 871 000 USD	1,3710	21 avril 2023	216 008	Banque de Montréal	A
15 648 859 CAD	11 415 000 USD	1,3709	21 avril 2023	226 225	Citigroup Global Markets Inc.	A
16 392 505 CAD	11 958 000 USD	1,3708	21 avril 2023	236 232	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
13 414 549 CAD	9 784 000 USD	1,3711	21 avril 2023	195 534	State Street Bank and Trust Company	AA
14 157 442 CAD	10 327 000 USD	1,3709	21 avril 2023	204 788	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>1 078 787</u>		

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme, en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement d'actions, de revenu et d'obligations.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	40,7
Fonds à revenu fixe	28,9
FNB – Actions américaines	11,5
FNB – Actions internationales	10,4
FNB – Actions canadiennes	4,0
Obligations d'État	2,1
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	41,0
Fonds à revenu fixe	28,4
FNB – Actions internationales	11,4
FNB – Actions américaines	9,7
FNB – Actions canadiennes	5,2
Obligations d'État	2,2
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	31 995	51,6
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	43 308	39,6
Fonds d'actions européennes AGF	21 524	37,9
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	43 202	35,0
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	10 813	27,6
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	31 682	21,2
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	10 632	21,2
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	21 445	16,5
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	53 041	14,8
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	32 207	12,5
Fonds de croissance américaine AGF	95 956	10,2
Fonds d'actions mondiales AGF	53 636	9,8
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	21 435	8,9
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	21 359	8,4
Fonds de revenu fixe Plus AGF	128 694	8,1
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	43 538	6,8
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	32 023	6,3
Fonds des marchés émergents AGF	41 812	6,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	128 899	5,6
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	84 822	4,4
Fonds mondial de dividendes AGF	43 016	1,9
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	10 615	0,1
iShares MSCI Japan ETF	14 447	0,1
iShares Core S&P 500 ETF	26 916	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2022		
FNB Actions canadiennes AGFiQ	30 589	51,4
FNB Actions internationales AGFiQ	20 260	42,8
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	41 276	40,6
Fonds d'actions européennes AGF	20 696	38,2
FNB Actions américaines AGFiQ	40 904	35,9
Fonds de croissance américaine AGF	95 596	23,6
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	31 101	21,9
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	9 831	18,6
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	20 128	16,4
Fonds d'actions mondiales AGF	51 929	11,0
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	29 535	10,9
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	31 044	10,4
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	20 257	8,8
Fonds de revenu fixe Plus AGF	115 630	7,7
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	41 362	7,3
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	21 366	6,3
Fonds d'obligations à rendement global AGF	125 952	6,2
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	31 114	6,1
Fonds des marchés émergents AGF	39 329	5,1
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	92 255	4,8
Fonds mondial de dividendes AGF	31 197	1,4
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	23 048	0,3
iShares MSCI Japan ETF	17 314	0,2
iShares Core S&P 500 ETF	27 986	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Advantage fiscal AGF Limitée

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	345 531	130 267
Indice agrégé mondial Bloomberg	261 154	23 967
Indice de référence mixte	504 880	201 115

L'indice de référence mixte est composé à 45 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 30 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 15 % de l'indice composé S&P/TSX et à 10 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	64 454	(73 438)	(8 984)	(0,8)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	67 966	(12 879)	55 087	5,3

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 180 000 \$ (1 102 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille Éléments Équilibré AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	298 621	-	-	298 621
Instruments de créance	-	22 984	-	22 984
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	748 396	-	-	748 396
Total des placements	1 047 017	22 984	-	1 070 001
Actifs dérivés	-	1 079	-	1 079
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	291 915	-	-	291 915
Instruments de créance	-	22 539	-	22 539
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	717 784	-	-	717 784
Total des placements	1 009 699	22 539	-	1 032 238
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(449)	-	(449)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	22	100,0	11	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(1)	(10,9)
Revenus nets tirés du prêt de titres	22	100,0	10	89,1

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	34 134	-
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	35 854	-

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	332 782 \$	330 853 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	351	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 243	3 468
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	196	134
Montant à recevoir sur la vente de placements	6	182
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	1 279	218
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	336 857	334 855
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	232
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	109	93
Charges à payer [note 7 b)]	93	78
Montant à payer pour le rachat de parts	557	372
Montant à payer pour les distributions	19	37
Montant à payer pour l'achat de placements	1 125	100
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	1 903	912
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	334 954 \$	333 943 \$
Placements, au coût (note 2)	336 677 \$	351 754 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	245 135 \$	244 115 \$
Parts de série F	19 591 \$	19 997 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	55 795 \$	54 278 \$
Parts de série Q	12 221 \$	13 161 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	2 212 \$	2 392 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	11,78 \$	11,08 \$
Parts de série F	11,81 \$	11,21 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	12,16 \$	11,59 \$
Parts de série Q	10,40 \$	9,91 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	9,96 \$	9,49 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 321 \$	1 267 \$
Distributions des fonds sous-jacents	6 071	6 078
Intérêts à distribuer (note 2)	289	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	839	5 973
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 006	(18 100)
Gain (perte) net sur les placements	25 526	(4 781)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(131)	121
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	583	(54)
Gain (perte) net sur les dérivés	452	67
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	0	1
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(26)	143
Total des revenus (pertes), montant net	25 952	(4 570)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	2 454	2 937
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	133	157
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	7	8
Droits de garde et frais bancaires	4	6
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	17	16
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	267	314
Retenues d'impôts étrangers	3	26
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	16	28
Total des charges	2 910	3 501
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(29)	(31)
Charges, montant net	2 881	3 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	23 071 \$	(8 040) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	16 210 \$	(6 702) \$
Parts de série F	1 462 \$	(428) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	4 209 \$	(756) \$
Parts de série Q	1 016 \$	(183) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	174 \$	29 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,75 \$	(0,29) \$
Parts de série F	0,83 \$	(0,24) \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	0,91 \$	(0,16) \$
Parts de série Q	0,80 \$	(0,11) \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	0,76 \$	0,09 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	23 071 \$	(8 040) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	12	3
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(708)	(6 094)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 589)	18 154
Achats de placements et de dérivés	(35 867)	(18 058)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	57 857	49 586
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(5 004)	(5 151)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(1 061)	(694)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	16	8
Augmentation (diminution) des charges à payer	15	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	20 742	29 713
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(104)	(481)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 794	17 468
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(33 645)	(39 450)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(21 955)	(22 463)
Gain (perte) de change	(12)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 213)	7 250
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 468	7 172
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 243 \$	14 419 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	137 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 476 \$	1 474 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	244 115 \$	309 035 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	19 997	22 830	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(672) \$	(143) \$
Parts de série O	54 278	61 120	Parts de série F	(365)	(281)
Parts de série Q	13 161	19 440	Parts de série FV	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	(1 456)	(1 093)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(343)	(328)
Parts de série W	2 392	5 024	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	333 943	417 449	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(58)	(50)
Parts de série OPC	16 210	(6 702)		(2 894)	(1 895)
Parts de série F	1 462	(428)	Gains en capital		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	(451)	(12 433)
Parts de série O	4 209	(756)	Parts de série F	(37)	(1 016)
Parts de série Q	1 016	(183)	Parts de série FV	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	(100)	(2 507)
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	(23)	(752)
Parts de série W	174	29	Parts de série T	-	-
	23 071	(8 040)	Parts de série V	(4)	(114)
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Parts de série W	(615)	(16 822)
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série OPC	9 750	13 411	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	1 202	3 151	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	1 800	3 218	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	19	471	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	4	108	Parts de série W	-	-
	12 775	20 359	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	1 011	(30 795)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	245 135	283 871
Parts de série OPC	1 123	12 396	Parts de série OPC	19 591	23 128
Parts de série F	335	1 088	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	1 556	3 600	Parts de série O	55 795	60 024
Parts de série Q	354	1 032	Parts de série Q	12 221	17 043
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	55	147	Parts de série W	2 212	2 588
	3 423	18 263	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	334 954 \$	386 654 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(24 940)	(31 693)			
Parts de série F	(3 003)	(2 216)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série O	(4 492)	(3 558)			
Parts de série Q	(1 963)	(2 637)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(351)	(2 556)			
	(34 749)	(42 660)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(18 551)	(4 038)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (27,8 %)				FNB – Actions américaines (8,0 %)			
364 018	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I [†]	13 703 005	16 461 893	165 151	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF [†]	6 999 405	6 746 418
1 687 425	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	17 881 330	19 838 173	850 799	FNB neutre du marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	17 172 273	16 624 683
220 462	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I [†]	2 094 108	3 317 622	6 308	iShares Core S&P 500 ETF	3 427 821	3 504 495
699 677	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	6 990 505	6 600 122			27 599 499	26 875 596
281 989	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S [†]	2 767 124	3 319 268	Fonds à revenu fixe (46,8 %)			
1 034 923	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	10 654 295	13 396 501	803 351	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	7 880 647	6 665 722
1 105 885	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I [†]	9 821 210	13 348 026	6 784 463	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	69 033 857	63 322 105
507 738	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF – actions de série I ^{***}	5 448 175	6 619 835	1 557 762	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	15 167 930	13 295 339
621 314	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I [†]	7 862 597	10 148 230	8 499 835	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	81 340 808	73 435 175
		77 222 349	93 049 670			173 423 242	156 718 341
FNB – Actions canadiennes (2,4 %)				Obligations d'État (4,2 %)			
206 489	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF [†]	6 295 160	6 644 816	6 665 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	9 057 900	9 456 727
43 182	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	1 366 069	1 378 801	3 380 000	USD Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	4 786 702	4 685 127
		7 661 229	8 023 617			13 844 602	14 141 854
FNB – Actions internationales (7,2 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
140 056	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	3 885 589	3 345 938			(29 800)	-
204 283	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF [†]	6 831 618	6 761 767	Total des placements (99,4 %)			
337 386	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	9 971 167	10 097 963	Contrats de change à terme (0,1 %)			
47 235	iShares MSCI Japan ETF	3 893 415	3 746 658	Voir Tableau A			
		24 581 789	23 952 326			-	351 125
FNB – Titres à revenu fixe internationaux (3,0 %)				Total du portefeuille (99,5 %)			
430 639	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF [†]	12 374 233	10 020 970			336 677 143	333 133 499

FNB – Fonds négocié en bourse

** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

† Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Portefeuille Éléments Conservateur AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 2023.

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
4 851 810 CAD	3 539 000 USD	1,3710	21 avril 2023	70 252	Banque de Montréal	A
5 094 276 CAD	3 716 000 USD	1,3709	21 avril 2023	73 644	Citigroup Global Markets Inc.	A
5 336 680 CAD	3 893 000 USD	1,3708	21 avril 2023	76 906	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
4 366 858 CAD	3 185 000 USD	1,3711	21 avril 2023	63 653	State Street Bank and Trust Company	AA
4 609 017 CAD	3 362 000 USD	1,3709	21 avril 2023	66 670	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>351 125</u>		

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un rendement à long terme à faible risque, en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds communs de placement de revenu, d'obligations, de titres du marché monétaire et d'actions.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	46,8
Fonds d'actions	27,8
FNB – Actions américaines	8,0
FNB – Actions internationales	7,2
Obligations d'État	4,2
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	3,0
FNB – Actions canadiennes	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	45,6
Fonds d'actions	28,6
FNB – Actions internationales	7,7
FNB – Actions américaines	6,3
Obligations d'État	4,2
FNB – Actions canadiennes	3,8
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	2,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,0)

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	6 645	10,7
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	10 021	7,7
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	3 346	6,7
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	6 762	6,2
Fonds d'actions européennes AGF	3 319	5,8
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	6 746	5,5
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	16 625	4,6
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	6 620	4,4
Fonds de revenu fixe Plus AGF	63 322	4,0
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	10 098	3,9
Fonds d'obligations à rendement global AGF	73 435	3,2
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	6 666	2,8
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	13 295	2,6
Fonds d'actions mondiales AGF	13 348	2,4
Fonds de croissance américaine AGF	16 462	1,8
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	10 148	1,6
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	3 318	1,3
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	19 838	1,0
Fonds des marchés émergents AGF	6 600	1,0
Fonds mondial de dividendes AGF	13 397	0,6
iShares MSCI Japan ETF	3 747	0,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	1 379	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	3 504	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Advantage fiscal AGF Limitée

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions canadiennes AGFiQ	6 507	10,9
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	9 829	8,0
FNB Actions internationales AGFiQ	3 278	6,9
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	6 585	6,5
Fonds d'actions européennes AGF	3 315	6,1
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	3 216	6,1
FNB Actions américaines AGFiQ	6 509	5,7
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	6 543	4,6
Fonds de croissance américaine AGF	16 678	4,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	60 983	4,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	71 255	3,5
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	9 420	3,5
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. - couv. \$CAN AGFiQ	10 166	3,4
Fonds d'actions mondiales AGF	13 302	2,8
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	13 332	2,6
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	6 842	2,0
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	9 803	1,7
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	3 219	1,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	22 733	1,2
Fonds des marchés émergents AGF	6 454	0,8
Fonds mondial de dividendes AGF	13 359	0,6
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	6 287	0,1
iShares MSCI Japan ETF	2 508	0,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	567	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	4 184	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Advantage fiscal AGF Limitée

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 5 % des indices de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	15 041	15 114
Indice MSCI Monde (tous pays)	8 613	8 504
Indice de référence mixte	15 284	16 434

L'indice de référence mixte est composé à 36 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 30 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 24 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg et à 10 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	22 101	(23 908)	(1 807)	(0,5)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	21 266	(6 647)	14 619	4,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 36 000 \$ (292 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille Éléments Conservateur AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	68 873	-	-	68 873
Instruments de créance	-	14 142	-	14 142
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	249 767	-	-	249 767
Total des placements	318 640	14 142	-	332 782
Actifs dérivés	-	351	-	351
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	69 056	-	-	69 056
Instruments de créance	-	13 979	-	13 979
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	247 818	-	-	247 818
Total des placements	316 874	13 979	-	330 853
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(232)	-	(232)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	0	100,0	1	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(0)	(5,9)
Revenus nets tirés du prêt de titres	0	100,0	1	94,1

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	188 824 \$	177 508 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	189	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 183	1 788
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	71	31
Montant à recevoir sur la vente de placements	157	233
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	20	67
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	190 444	179 627
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	59
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	69	57
Charges à payer [note 7 b)]	88	76
Montant à payer pour le rachat de parts	236	189
Montant à payer pour les distributions	7	6
Montant à payer pour l'achat de placements	33	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	433	387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	190 011 \$	179 240 \$
Placements, au coût (note 2)	164 920 \$	170 925 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	151 037 \$	144 455 \$
Parts de série F	11 411 \$	10 268 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	22 227 \$	19 349 \$
Parts de série Q	4 478 \$	4 407 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	858 \$	761 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	21,44 \$	19,12 \$
Parts de série F	26,01 \$	23,05 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	30,56 \$	26,92 \$
Parts de série Q	17,99 \$	15,85 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	15,17 \$	13,37 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	1 091 \$	912 \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 973	3 861
Intérêts à distribuer (note 2)	19	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2 242	7 356
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	17 321	(9 461)
Gain (perte) net sur les placements	23 646	2 669
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(21)	20
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	248	(14)
Gain (perte) net sur les dérivés	227	6
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	1	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	4	30
Total des revenus (pertes), montant net	23 878	2 705
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	1 589	1 726
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	117	131
Rapports annuels et intermédiaires	8	7
Honoraires d'audit	7	7
Droits de garde et frais bancaires	2	4
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	14	14
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	150	162
Retenues d'impôts étrangers	26	30
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	6	18
Total des charges	1 920	2 101
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(36)	(40)
Charges, montant net	1 884	2 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 994 \$	644 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	17 382 \$	265 \$
Parts de série F	1 312 \$	60 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	2 618 \$	254 \$
Parts de série Q	579 \$	56 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	103 \$	9 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	2,35 \$	0,01 \$
Parts de série F	2,99 \$	0,14 \$
Parts de série FV	- \$	- \$
Parts de série O	3,62 \$	0,35 \$
Parts de série Q	2,20 \$	0,18 \$
Parts de série T	- \$	- \$
Parts de série V	- \$	- \$
Parts de série W	1,81 \$	0,17 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	21 994 \$	644 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	7	1
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(2 221)	(7 376)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 569)	9 475
Achats de placements et de dérivés	(9 510)	(12 167)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	20 799	29 905
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 954)	(3 841)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	47	58
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	12	7
Augmentation (diminution) des charges à payer	12	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	10 617	16 707
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 568	6 291
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(16 782)	(15 235)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 215)	(8 945)
Gain (perte) de change	(7)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(598)	7 762
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 788	2 035
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 183 \$	9 796 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 128 \$	960 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	144 455 \$	176 107 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	10 268	9 385	Revenu net de placement		
Parts de série FV	-	-	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série O	19 349	21 006	Parts de série F	-	-
Parts de série Q	4 407	5 323	Parts de série FV	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	761	833	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	179 240	212 654	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	-	-
Parts de série OPC	17 382	265	Gains en capital		
Parts de série F	1 312	60	Parts de série OPC	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série F	-	-
Parts de série O	2 618	254	Parts de série FV	-	-
Parts de série Q	579	56	Parts de série O	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série Q	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série W	103	9	Parts de série V	-	-
	21 994	644	Parts de série W	-	-
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série OPC	(56)	(144)
Parts de série OPC	4 285	5 342	Parts de série F	(7)	(11)
Parts de série F	540	609	Parts de série FV	-	-
Parts de série FV	-	-	Parts de série O	-	-
Parts de série O	1 253	920	Parts de série Q	-	-
Parts de série Q	24	219	Parts de série T	-	-
Parts de série T	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série W	-	-
Parts de série W	-	6		(63)	(155)
	6 102	7 096	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	10 771	(8 279)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série OPC	54	144	Parts de série OPC	151 037	167 491
Parts de série F	7	11	Parts de série F	11 411	9 399
Parts de série FV	-	-	Parts de série FV	-	-
Parts de série O	-	-	Parts de série O	22 227	21 290
Parts de série Q	-	-	Parts de série Q	4 478	5 353
Parts de série T	-	-	Parts de série T	-	-
Parts de série V	-	-	Parts de série V	-	-
Parts de série W	-	-	Parts de série W	858	842
	61	155	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	190 011 \$	204 375 \$
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série OPC	(15 083)	(14 223)			
Parts de série F	(709)	(655)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série O	(993)	(890)			
Parts de série Q	(532)	(245)			
Parts de série T	-	-			
Parts de série V	-	-			
Parts de série W	(6)	(6)			
	(17 323)	(16 019)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(11 160)	(8 768)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (63,4 %)				FNB – Actions internationales (suite)			
995 960	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I*	36 507 724	45 040 007	132 702	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF*	3 723 340	3 787 315
479 738	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I*	4 895 483	5 640 042	37 744	iShares MSCI Japan ETF	2 886 559	2 993 837
1 391 893	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I*	13 286 479	13 129 829			27 641 699	27 580 148
640 334	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S*	6 374 536	7 537 305	FNB – Actions américaines (21,5 %)			
729 146	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I*	7 132 432	9 438 359	417 142	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF*	16 092 993	17 040 250
1 719 840	Fonds d'actions mondiales AGF – p arts de série I*	14 871 682	20 758 506	285 555	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – cov. \$CAN AGF*	5 685 733	5 579 745
577 152	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF – actions de série I***	5 936 658	7 524 850	32 623	iShares Core S&P 500 ETF	17 684 279	18 124 511
699 790	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I*	8 841 065	11 430 022			39 463 005	40 744 506
		97 846 059	120 498 920	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
						(30 694)	–
				Total des placements (99,4 %)			
						164 920 069	188 823 574
				Contrats de change à terme (0,1 %)			
				Voir Tableau A			
						–	188 966
				Total du portefeuille (99,5 %)			
						164 920 069	189 012 540
FNB – Actions internationales (14,5 %)				FNB – Fonds négocié en bourse			
157 696	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF*	4 360 624	3 767 357	** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée			
285 988	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF*	9 209 036	9 466 133	† Fonds géré par Placements AGF Inc.			
252 771	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF*	7 462 140	7 565 506	Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Portefeuille Éléments Mondial AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 2023.			

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
2 606 185 CAD	1 901 000 USD	1,3710	21 avril 2023	37 773	Banque de Montréal	A
2 736 323 CAD	1 996 000 USD	1,3709	21 avril 2023	39 557	Citigroup Global Markets Inc.	A
2 867 797 CAD	2 092 000 USD	1,3708	21 avril 2023	41 327	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
2 345 901 CAD	1 711 000 USD	1,3711	21 avril 2023	34 495	State Street Bank and Trust Company	AA
2 475 873 CAD	1 806 000 USD	1,3709	21 avril 2023	35 814	La Banque Toronto-Dominion	AA
				188 966		

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant dans des fonds communs de placement d'actions du monde entier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	63,4
FNB – Actions américaines	21,5
FNB – Actions internationales	14,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	63,6
FNB – Actions américaines	20,2
FNB – Actions internationales	15,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	17 040	13,8
Fonds d'actions européennes AGF	7 537	13,3
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	3 787	9,7
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	9 466	8,7
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	3 767	7,5
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	7 525	5,0
Fonds de croissance américaine AGF	45 040	4,8
Fonds d'actions mondiales AGF	20 759	3,8
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	7 566	2,9
Fonds des marchés émergents AGF	13 130	1,9
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	11 430	1,8
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	5 580	1,6
Fonds mondial de dividendes AGF	9 438	0,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	5 640	0,3
iShares MSCI Japan ETF	2 994	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	18 125	0,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions américaines AGFiQ	15 961	14,0
Fonds d'actions européennes AGF	7 146	13,2
Fonds de croissance américaine AGF	42 783	10,6
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	8 931	8,8
FNB Actions internationales AGFiQ	3 475	7,3
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	3 383	6,4
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	7 229	5,1
Fonds d'actions mondiales AGF	19 715	4,2
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	6 807	2,5
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	10 800	1,9
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	5 343	1,8
Fonds des marchés émergents AGF	10 165	1,3
Fonds mondial de dividendes AGF	8 943	0,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	7 138	0,4
iShares MSCI Japan ETF	2 249	0,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	1 579	0,0
Vanguard FTSE Europe ETF	888	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	14 973	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Advantage fiscal AGF Limitée

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	80 286	29 590
Indice composé S&P/TSX	69 121	22 623

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	21 456	(12 843)	8 613	4,5

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	19 850	(1 683)	18 167	10,1

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 172 000 \$ (363 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	68 325	-	-	68 325
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	120 499	-	-	120 499
Total des placements	188 824	-	-	188 824
Actifs dérivés	-	189	-	189
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	63 589	-	-	63 589
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	113 919	-	-	113 919
Total des placements	177 508	-	-	177 508
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(59)	-	(59)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Portefeuille Éléments Mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	1	100,0	-	-
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	1	100,0	-	-

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	3	-
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	3	-

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	578 125 \$	544 446 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	579	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 957	3 929
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	182	123
Montant à recevoir sur la vente de placements	434	183
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	719	243
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	581 996	548 924
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	179
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	195	162
Charges à payer [note 7 b)]	112	97
Montant à payer pour le rachat de parts	547	143
Montant à payer pour les distributions	40	14
Montant à payer pour l'achat de placements	563	63
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	1 457	658
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	580 539 \$	548 266 \$
Placements, au coût (note 2)	526 097 \$	538 306 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	447 075 \$	427 159 \$
Parts de série F	20 034 \$	15 574 \$
Parts de série FV	65 \$	60 \$
Parts de série O	89 524 \$	80 845 \$
Parts de série Q	16 589 \$	17 484 \$
Parts de série T	4 725 \$	5 385 \$
Parts de série V	400 \$	394 \$
Parts de série W	2 127 \$	1 365 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	14,37 \$	13,02 \$
Parts de série F	15,27 \$	13,96 \$
Parts de série FV	13,95 \$	12,87 \$
Parts de série O	15,74 \$	14,43 \$
Parts de série Q	11,69 \$	10,72 \$
Parts de série T	7,83 \$	7,38 \$
Parts de série V	11,85 \$	10,99 \$
Parts de série W	11,52 \$	10,57 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	3 248 \$	2 737 \$
Distributions des fonds sous-jacents	9 736	11 927
Intérêts à distribuer (note 2)	225	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	5 556	16 054
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	45 888	(23 835)
Gain (perte) net sur les placements	64 653	6 883
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(62)	64
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	758	(40)
Gain (perte) net sur les dérivés	696	24
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	10	1
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(88)	95
Total des revenus (pertes), montant net	65 271	7 003
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	4 461	5 101
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	250	285
Rapports annuels et intermédiaires	9	8
Honoraires d'audit	7	8
Droits de garde et frais bancaires	5	10
Frais juridiques	-	-
Droits d'inscription	21	21
Intérêts	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	422	481
Retenues d'impôts étrangers	46	67
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	19	54
Total des charges	5 241	6 037
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(72)	(78)
Charges, montant net	5 169	5 959
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	60 102 \$	1 044 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	45 708 \$	(199) \$
Parts de série F	1 863 \$	57 \$
Parts de série FV	6 \$	(0) \$
Parts de série O	9 757 \$	935 \$
Parts de série Q	2 005 \$	234 \$
Parts de série T	551 \$	6 \$
Parts de série V	41 \$	(1) \$
Parts de série W	171 \$	12 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	1,42 \$	(0,01) \$
Parts de série F	1,56 \$	0,06 \$
Parts de série FV	1,45 \$	(0,02) \$
Parts de série O	1,72 \$	0,17 \$
Parts de série Q	1,33 \$	0,13 \$
Parts de série T	0,81 \$	0,00 \$
Parts de série V	1,19 \$	(0,03) \$
Parts de série W	1,22 \$	0,13 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	60 102 \$	1 044 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	1	1
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(5 494)	(16 118)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(46 646)	23 875
Achats de placements et de dérivés	(41 520)	(37 534)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	68 645	95 824
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(9 173)	(11 441)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(476)	(245)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	33	17
Augmentation (diminution) des charges à payer	15	(4)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	25 487	55 419
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(201)	(533)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 398	21 297
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(44 655)	(57 085)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(27 458)	(36 321)
Gain (perte) de change	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 971)	19 098
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 929	3 336
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 957 \$	22 433 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	115 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 399 \$	2 911 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	427 159 \$	525 845 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	15 574	13 546	Revenu net de placement		
Parts de série FV	60	37	Parts de série OPC	- \$	- \$
Parts de série O	80 845	92 138	Parts de série F	-	-
Parts de série Q	17 484	22 617	Parts de série FV	-	-
Parts de série T	5 385	8 440	Parts de série O	-	-
Parts de série V	394	542	Parts de série Q	-	-
Parts de série W	1 365	1 190	Parts de série T	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	548 266	664 355	Parts de série V	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	-	-
Parts de série OPC	45 708	(199)	Gains en capital		
Parts de série F	1 863	57	Parts de série OPC	(1 839)	(25 425)
Parts de série FV	6	(0)	Parts de série F	(340)	(932)
Parts de série O	9 757	935	Parts de série FV	(0)	(1)
Parts de série Q	2 005	234	Parts de série O	(2 345)	(6 572)
Parts de série T	551	6	Parts de série Q	(459)	(1 591)
Parts de série V	41	(1)	Parts de série T	(2)	(175)
Parts de série W	171	12	Parts de série V	(0)	(13)
	60 102	1 044	Parts de série W	(40)	(79)
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :				(5 025)	(34 788)
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série OPC	15 433	17 518	Parts de série OPC	-	-
Parts de série F	4 229	1 696	Parts de série F	-	-
Parts de série FV	-	32	Parts de série FV	(1)	-
Parts de série O	2 004	2 768	Parts de série O	-	-
Parts de série Q	177	687	Parts de série Q	-	-
Parts de série T	8	5	Parts de série T	(226)	(152)
Parts de série V	1	1	Parts de série V	(11)	(1)
Parts de série W	767	35	Parts de série W	-	-
	22 619	22 742		(238)	(153)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	32 273	(35 680)
Parts de série OPC	1 825	25 255	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série F	294	791	Parts de série OPC	447 075	494 282
Parts de série FV	0	0	Parts de série F	20 034	13 575
Parts de série O	2 345	6 572	Parts de série FV	65	68
Parts de série Q	459	1 586	Parts de série O	89 524	90 231
Parts de série T	64	74	Parts de série Q	16 589	21 574
Parts de série V	9	12	Parts de série T	4 725	7 302
Parts de série W	40	79	Parts de série V	400	528
	5 036	34 369	Parts de série W	2 127	1 115
Paiements au rachat de parts rachetables			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	580 539 \$	628 675 \$
Parts de série OPC	(41 211)	(48 712)			
Parts de série F	(1 586)	(1 583)			
Parts de série FV	-	-			
Parts de série O	(3 082)	(5 610)			
Parts de série Q	(3 077)	(1 959)			
Parts de série T	(1 055)	(896)			
Parts de série V	(34)	(12)			
Parts de série W	(176)	(122)			
	(50 221)	(58 894)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(22 566)	(1 783)			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (53,7 %)				FNB – Actions américaines (15,1 %)			
2 037 737	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série I [†]	76 480 152	92 151 972	854 826	FNB Actions américaines – Approche systématique AGF [†]	32 132 913	34 919 642
2 933 385	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I [†]	29 787 971	34 486 343	877 937	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF [†]	17 561 504	17 154 889
768 491	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série I [†]	6 684 483	11 564 631	64 703	iShares Core S&P 500 ETF	35 115 260	35 947 345
3 616 801	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série I [†]	34 761 709	34 117 646			84 809 677	88 021 876
1 475 457	Fonds d'actions européennes AGF – parts de série S [†]	14 543 527	17 367 451	Fonds à revenu fixe (12,9 %)			
1 790 551	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I [†]	16 752 068	23 177 612	2 467 562	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I [†]	25 052 989	23 030 744
4 319 619	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série I [†]	40 847 830	52 137 807	2 018 919	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I [†]	19 819 929	17 231 274
1 318 581	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF – actions de série I ^{***}	13 532 811	17 191 530	4 006 610	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I [†]	37 860 094	34 615 509
1 793 689	Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série I [†]	22 492 172	29 297 218			82 733 012	74 877 527
		255 882 723	311 492 210	Obligations d'État (1,8 %)			
				3 750 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	5 096 342	5 320 739
				3 670 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	5 197 396	5 087 105
						10 293 738	10 407 844
FNB – Actions canadiennes (2,0 %)				Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
358 641	FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF [†]	10 545 268	11 541 067			(60 856)	-
FNB – Actions internationales (14,1 %)				Total des placements (99,6 %)			
241 336	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF [†]	6 768 178	5 765 497			526 096 957	578 124 892
880 748	FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF [†]	28 716 123	29 152 779	Contrats de change à terme (0,1 %)			
773 248	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF [†]	22 712 571	23 143 313	Voir Tableau A			
408 150	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF [†]	11 513 192	11 648 601			-	578 622
152 222	iShares MSCI Japan ETF	12 183 331	12 074 178	Total du portefeuille (99,7 %)			
		81 893 395	81 784 368			526 096 957	578 703 514
				FNB – Fonds négocié en bourse			

** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

† Fonds géré par Placements AGF Inc.

Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Portefeuille Éléments Croissance AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 2023.

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ) SUITE

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
7 992 668 CAD	5 830 000 USD	1,3710	21 avril 2023	115 843	Banque de Montréal	A
8 391 298 CAD	6 121 000 USD	1,3709	21 avril 2023	121 307	Citigroup Global Markets Inc.	A
8 791 197 CAD	6 413 000 USD	1,3708	21 avril 2023	126 690	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
7 194 004 CAD	5 247 000 USD	1,3711	21 avril 2023	104 961	State Street Bank and Trust Company	AA
7 592 129 CAD	5 538 000 USD	1,3709	21 avril 2023	109 821	La Banque Toronto-Dominion	AA
				<u>578 622</u>		

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant principalement dans des fonds d'actions, mais aussi dans des fonds de revenu et des fonds d'obligations.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	53,7
FNB – Actions américaines	15,1
FNB – Actions internationales	14,1
Fonds à revenu fixe	12,9
FNB – Actions canadiennes	2,0
Obligations d'État	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrats de change à terme	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,0)

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	55,3
FNB – Actions américaines	14,1
FNB – Actions internationales	13,9
Fonds à revenu fixe	12,1
FNB – Actions canadiennes	2,0
Obligations d'État	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,0

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net sous-jacent du fonds et du FNB
Fonds d'actions européennes AGF	17 367	30,6
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	11 649	29,7
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	34 920	28,3
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	29 153	26,7
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	11 541	18,6
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	17 191	11,5
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	5 765	11,5
Fonds de croissance américaine AGF	92 152	9,8
Fonds d'actions mondiales AGF	52 138	9,5
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	23 143	9,0
Fonds des marchés émergents AGF	34 118	5,0
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – cov. \$CAN AGF	17 155	4,8
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	29 297	4,6
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	11 565	4,6
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	17 231	3,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	34 486	1,8
Fonds d'obligations à rendement global AGF	34 616	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	23 031	1,4
Fonds mondial de dividendes AGF	23 178	1,0
iShares MSCI Japan ETF	12 074	0,1
iShares Core S&P 500 ETF	35 947	0,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net sous-jacent du fonds et du FNB
Fonds d'actions européennes AGF	16 442	30,4
FNB Actions américaines AGFiQ	32 550	28,5
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	27 333	26,9
FNB Actions internationales AGFiQ	10 695	22,6
Fonds de croissance américaine AGF	90 723	22,4
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	10 442	19,7
FNB Actions canadiennes AGFiQ	10 844	18,2
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	16 562	11,6
Fonds d'actions mondiales AGF	49 533	10,5
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	20 906	7,7
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – cov. \$CAN AGFiQ	16 459	5,5
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	27 477	4,8
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	10 750	4,7
Fonds des marchés émergents AGF	31 326	4,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	16 435	3,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	38 155	2,0
Fonds de revenu fixe Plus AGF	22 238	1,5
Fonds d'obligations à rendement global AGF	27 729	1,4
Fonds mondial de dividendes AGF	21 979	1,0
iShares MSCI Japan ETF	6 459	0,1
iShares Core S&P 500 ETF	28 099	0,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	393	0,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	609	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 50 % des indices de référence (20 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays)	219 144	81 306
Indice agrégé mondial Bloomberg	148 118	8 597
Indice de référence mixte	264 739	100 706

L'indice de référence mixte est composé à 72 % de l'indice MSCI Monde (tous pays), à 20 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg et à 8 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	58 555	(39 383)	19 172	3,3

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	45 602	(5 140)	40 462	7,4

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 383 000 \$ (809 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	181 347	-	-	181 347
Instruments de créance	-	10 408	-	10 408
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	386 370	-	-	386 370
Total des placements	567 717	10 408	-	578 125
Actifs dérivés	-	579	-	579
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	164 789	-	-	164 789
Instruments de créance	-	10 308	-	10 308
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	369 349	-	-	369 349
Total des placements	534 138	10 308	-	544 446
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(179)	-	(179)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Portefeuille Éléments Croissance AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	10	100,0	1	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(0)	(16,7)
Revenus nets tirés du prêt de titres	10	100,0	1	83,3

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	7 676	24
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	8 060	26

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	1 426 332 \$	1 356 211 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	1 508	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 036	59 743
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	1 043	136
Montant à recevoir sur la vente de placements	997	1 966
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	6 590	1 037
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-
Impôts remboursables au titre de gains en capital	-	-
	1 443 506	1 419 093
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	979
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 2)	-	-
Frais de gestion et de conseil à payer [note 7 a)]	296	261
Charges à payer [note 7 b)]	179	156
Montant à payer pour le rachat de parts	1 989	1 503
Montant à payer pour les distributions	532	556
Montant à payer pour l'achat de placements	5 622	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	8 618	3 455
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)	1 434 888 \$	1 415 638 \$
Placements, au coût (note 2)	1 484 958 \$	1 467 225 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	735 138 \$	757 982 \$
Parts de série F	131 713 \$	121 327 \$
Parts de série FV	257 \$	267 \$
Parts de série O	501 402 \$	466 095 \$
Parts de série Q	41 487 \$	42 692 \$
Parts de série T	8 794 \$	9 558 \$
Parts de série V	1 671 \$	1 704 \$
Parts de série W	14 426 \$	16 013 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)		
Parts de série OPC	7,78 \$	7,58 \$
Parts de série F	8,97 \$	8,68 \$
Parts de série FV	8,67 \$	8,42 \$
Parts de série O	9,71 \$	9,36 \$
Parts de série Q	9,33 \$	9,00 \$
Parts de série T	6,65 \$	6,60 \$
Parts de série V	7,68 \$	7,49 \$
Parts de série W	9,33 \$	8,99 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Revenus		
Dividendes	3 995 \$	2 381 \$
Distributions des fonds sous-jacents à distribuer (note 2)	29 445	25 650
Intérêts à distribuer (note 2)	1 313	7
Gain (perte) net réalisé sur les placements	284	11 276
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	52 388	(59 740)
Gain (perte) net sur les placements	87 425	(20 426)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	(547)	445
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	2 487	(139)
Gain (perte) net sur les dérivés	1 940	306
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	46	1
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(861)	204
Total des revenus (pertes), montant net	88 550	(19 915)
Charges		
Frais de gestion et de conseil [note 7 a)]	6 443	7 627
Frais de service aux porteurs de parts et frais d'administration [note 7 c)]	454	523
Rapports annuels et intermédiaires	12	12
Honoraires d'audit	7	6
Droits de garde et frais bancaires	6	9
Frais juridiques	49	53
Droits d'inscription	—	—
Intérêts	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	696	802
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1	46
Retenues d'impôts étrangers	47	106
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	7 716	9 186
Total des charges	(49)	(53)
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	7 667	9 133
Charges, montant net		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	80 883 \$	(29 048) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		
Parts de série OPC	39 772 \$	(19 310) \$
Parts de série F	7 225 \$	(2 138) \$
Parts de série FV	14 \$	(6) \$
Parts de série O	29 679 \$	(6 397) \$
Parts de série Q	2 644 \$	(622) \$
Parts de série T	491 \$	(280) \$
Parts de série V	90 \$	(40) \$
Parts de série W	968 \$	(255) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)		
Parts de série OPC	0,40 \$	(0,19) \$
Parts de série F	0,51 \$	(0,17) \$
Parts de série FV	0,48 \$	(0,17) \$
Parts de série O	0,59 \$	(0,14) \$
Parts de série Q	0,58 \$	(0,12) \$
Parts de série T	0,35 \$	(0,16) \$
Parts de série V	0,40 \$	(0,19) \$
Parts de série W	0,58 \$	(0,12) \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	80 883 \$	(29 048) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	572	494
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	263	(11 721)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(54 875)	59 879
Achats de placements et de dérivés	(169 570)	(100 250)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	181 988	158 619
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(23 823)	(21 229)
(Augmentation) diminution du montant à recevoir du gestionnaire	—	—
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(5 553)	(3 524)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	—	—
Augmentation (diminution) des frais de gestion et de conseil à payer	35	27
Augmentation (diminution) des charges à payer	23	(5)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 943	53 242
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(2 920)	(3 033)
Produit de l'émission de parts rachetables	58 348	117 102
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(117 506)	(139 580)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(62 078)	(25 511)
Gain (perte) de change	(572)	(494)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(52 135)	27 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	59 743	61 057
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7 036 \$	88 294 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	619 \$	5 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous- jacents reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 758 \$	3 234 \$

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022	Pour les périodes closes les 31 mars	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période			Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de série OPC	757 982 \$	918 619 \$	[notes 5 d) et 6] :		
Parts de série F	121 327	128 218	Revenu net de placement		
Parts de série FV	267	303	Parts de série OPC	(16 627) \$	(19 508) \$
Parts de série O	466 095	478 147	Parts de série F	(2 904)	(2 857)
Parts de série Q	42 692	55 126	Parts de série FV	(2)	(2)
Parts de série T	9 558	14 443	Parts de série O	(11 364)	(11 305)
Parts de série V	1 704	2 160	Parts de série Q	(974)	(1 185)
Parts de série W	16 013	22 267	Parts de série T	(29)	(15)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 415 638	1 619 283	Parts de série V	(11)	(6)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités			Parts de série W	(351)	(482)
Parts de série OPC	39 772	(19 310)		(32 262)	(35 360)
Parts de série F	7 225	(2 138)	Gains en capital		
Parts de série FV	14	(6)	Parts de série OPC	(644)	(1 384)
Parts de série O	29 679	(6 397)	Parts de série F	(116)	(208)
Parts de série Q	2 644	(622)	Parts de série FV	(1)	(3)
Parts de série T	491	(280)	Parts de série O	(448)	(834)
Parts de série V	90	(40)	Parts de série Q	(35)	(82)
Parts de série W	968	(255)	Parts de série T	(42)	(114)
	80 883	(29 048)	Parts de série V	(8)	(15)
Opérations sur parts rachetables [notes 5 d) et 6] :			Parts de série W	(12)	(32)
Produit de l'émission de parts rachetables				(1 306)	(2 672)
Parts de série OPC	29 774	74 775	Remboursement de capital		
Parts de série F	16 572	13 545	Parts de série OPC	(1 964)	(2 043)
Parts de série FV	-	5	Parts de série F	(191)	(158)
Parts de série O	14 691	31 713	Parts de série FV	(4)	(2)
Parts de série Q	1 023	770	Parts de série O	(369)	(178)
Parts de série T	78	510	Parts de série Q	(45)	(39)
Parts de série V	42	293	Parts de série T	(334)	(432)
Parts de série W	168	1 130	Parts de série V	(28)	(30)
	62 348	122 741	Parts de série W	(19)	(18)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				(2 954)	(2 900)
Parts de série OPC	17 830	21 130	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	19 250	(56 125)
Parts de série F	2 260	2 194	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		
Parts de série FV	2	2	Parts de série OPC	735 138	863 458
Parts de série O	12 181	12 317	Parts de série F	131 713	124 078
Parts de série Q	981	1 208	Parts de série FV	257	297
Parts de série T	164	215	Parts de série O	501 402	493 104
Parts de série V	21	24	Parts de série Q	41 487	47 700
Parts de série W	187	237	Parts de série T	8 794	12 228
	33 626	37 327	Parts de série V	1 671	1 968
Paiements au rachat de parts rachetables			Parts de série W	14 426	20 325
Parts de série OPC	(90 985)	(108 821)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 434 888 \$	1 563 158 \$
Parts de série F	(12 460)	(14 518)			
Parts de série FV	(19)	-			
Parts de série O	(9 063)	(10 359)			
Parts de série Q	(4 799)	(7 476)			
Parts de série T	(1 092)	(2 099)			
Parts de série V	(139)	(418)			
Parts de série W	(2 528)	(2 522)			
	(121 085)	(146 213)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	(25 111)	13 855			

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Fonds d'actions (20,7 %)				Fonds à revenu fixe (suite)			
9 540 072	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série I*	97 676 870	112 157 860	3 546 866	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série I*	48 920 373	42 489 676
12 157 755	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série I*	124 661 336	157 374 842	11 686 638	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série I*	113 615 168	99 744 284
2 150 013	Catégorie Actifs réels mondiaux AGF – actions de série I***	23 640 485	28 031 660	41 522 802	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série I*	405 771 688	358 740 396
		245 978 691	297 564 362			959 058 678	858 985 355
FNB – Actions internationales (3,8 %)				Obligations d'État (4,5 %)			
592 750	FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF*	17 238 302	14 160 798	30 170 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 nov. 2032	41 001 776	42 807 122
954 702	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF*	26 401 816	28 574 231	15 880 000 USD	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,000 %, 15 nov. 2042	22 489 004	22 011 779
148 504	iShares MSCI Japan ETF	12 380 957	11 779 268			63 490 780	64 818 901
		56 021 075	54 514 297	Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)			
						(111 018)	–
FNB – Titres à revenu fixe internationaux (4,0 %)				Total des placements (99,4 %)			
2 461 396	FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF*	67 430 558	57 276 685			1 484 957 639	1 426 332 173
FNB – Actions américaines (6,5 %)				Contrats de change à terme (0,1 %)			
3 627 495	FNB neutre gu marché Anti-bêta E.-U. – couv. \$CAN AGF*	71 285 696	70 881 252		Voir Tableau A	–	1 507 940
40 123	iShares Core S&P 500 ETF	21 803 179	22 291 321	Total du portefeuille (99,5 %)			
		93 088 875	93 172 573			1 484 957 639	1 427 840 113
Fonds à revenu fixe (59,9 %)				FNB – Fonds négocié en bourse			
8 633 987	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF – parts de série I*	83 401 708	71 639 641	** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée			
30 682 426	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série I*	307 349 741	286 371 358	† Fonds géré par Placements AGF Inc.			
				Note : Les pourcentages indiqués correspondent au rapport entre la juste valeur des placements et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables total (« actif net ») du Portefeuille Éléments Rendement AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 2023.			

Tableau A
Contrats de change à terme

Devise achetée	Devise vendue	Taux à terme	Date d'échéance	Juste valeur (\$)	Contrepartie	Notation
20 833 032 CAD	15 196 000 USD	1,3710	21 avril 2023	301 946	Banque de Montréal	A
21 872 759 CAD	15 955 000 USD	1,3709	21 avril 2023	316 200	Citigroup Global Markets Inc.	A
22 913 591 CAD	16 715 000 USD	1,3708	21 avril 2023	330 207	RBC Dominion valeurs mobilières Inc.	AA
18 750 753 CAD	13 676 000 USD	1,3711	21 avril 2023	273 316	State Street Bank and Trust Company	AA
19 790 533 CAD	14 436 000 USD	1,3709	21 avril 2023	286 271	La Banque Toronto-Dominion	AA
				1 507 940		

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un revenu à court terme élevé en investissant principalement dans un ensemble diversifié de fonds d'actions, d'obligations et de revenu, qui peuvent inclure des fiducies de revenu, des fiducies de redevances et des fonds de placement immobilier.

Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du Portefeuille, en pourcentage de l'actif net, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

Portefeuille par secteur

31 mars 2023		(%)
Fonds à revenu fixe	59,9	
Fonds d'actions	20,7	
FNB – Actions américaines	6,5	
Obligations d'État	4,5	
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	4,0	
FNB – Actions internationales	3,8	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5	
Contrats de change à terme	0,1	
Autres actifs (passifs) nets	0,0	
30 septembre 2022		(%)
Fonds à revenu fixe	57,4	
Fonds d'actions	21,6	
FNB – Actions internationales	4,9	
Obligations d'État	4,6	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,2	
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	3,9	
FNB – Actions américaines	3,4	
Contrats de change à terme	(0,1)	
Autres actifs (passifs) nets	0,1	

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent le détail des placements du Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	57 277	44,0
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	71 640	29,8
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	14 161	28,2
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	99 744	19,7
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	70 881	19,7
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	28 032	18,8
Fonds de revenu fixe Plus AGF	286 371	18,0
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	42 490	16,3
Fonds d'obligations à rendement global AGF	358 740	15,5
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	28 574	11,1
Fonds mondial de dividendes AGF	157 375	6,9
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	112 158	5,8
iShares MSCI Japan ETF	11 779	0,1
iShares Core S&P 500 ETF	22 291	0,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	54 982	44,8
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	13 451	25,4
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	72 174	21,3
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	98 481	19,4
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF**	27 561	19,4
Fonds de revenu fixe Plus AGF	257 154	17,2
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	41 426	17,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	343 404	16,9
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	39 593	14,6
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	42 918	14,4
Fonds mondial de dividendes AGF	155 013	7,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	123 122	6,5
iShares MSCI Japan ETF	11 494	0,1
Vanguard FTSE Europe ETF	4 544	0,0
iShares Core S&P 500 ETF	6 030	0,0

** Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

ANALYSE DE LA GESTION DES RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Autre risque de prix

L'inventaire du portefeuille du Portefeuille classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Portefeuille d'une variation de 15 % des indices de référence (15 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série OPC et celui des indices de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Portefeuille a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Portefeuille. Le rendement des autres séries du Portefeuille est presque identique à celui des parts de série OPC, à quelques différences près dans la structure des frais.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé mondial Bloomberg	90 517	25 559
Indice MSCI Monde (tous pays)	88 279	90 604
Indice de référence mixte	173 142	180 799

L'indice de référence mixte est composé à 60 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg, à 15 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 15 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) et à 10 % de l'indice composé S&P/TSX.

La corrélation historique n'étant pas nécessairement représentative de la corrélation future, l'incidence sur l'actif net pourrait être considérablement différente.

Risque de change

Les montants figurant dans les tableaux ci-après sont établis selon la juste valeur des instruments financiers du Portefeuille (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Les autres actifs financiers (y compris les dividendes, distributions et intérêts à recevoir et le montant à recevoir sur la vente de placements) et passifs financiers (y compris le montant à payer pour l'achat de placements) libellés en devises n'exposent pas le Portefeuille à d'importants risques de change.

Les devises dans lesquelles le Portefeuille détenait des positions au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Euro	3	-	3	0,0
Dollar américain	99 096	(102 653)	(3 557)	(0,2)

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	111 082	(28 103)	82 979	5,9
Euro	3	-	3	0,0

** Comprend à la fois les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 71 000 \$ (1 660 000 \$ au 30 septembre 2022).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

ÉVALUATION À LA JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS (note 4)

Les tableaux ci-après présentent la catégorisation des instruments financiers du Portefeuille en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	204 963	-	-	204 963
Instruments de créance	-	64 819	-	64 819
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	1 156 550	-	-	1 156 550
Total des placements	1 361 513	64 819	-	1 426 332
Actifs dérivés	-	1 508	-	1 508
Passifs dérivés	-	-	-	-

30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	173 012	-	-	173 012
Instruments de créance	-	64 864	-	64 864
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	1 118 335	-	-	1 118 335
Total des placements	1 291 347	64 864	-	1 356 211
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	(979)	-	(979)

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours des périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Rapprochement des évaluations à la juste valeur de niveau 3 (note 4)

Le Portefeuille ne détenait pas d'instruments financiers de niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les périodes closes le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

Portefeuille Éléments Rendement AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ) SUITE

OPÉRATIONS DE PRÊT DE TITRES (note 2)

Le tableau suivant présente un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres et les revenus tirés du prêt de titres par le Portefeuille pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(en milliers de dollars)	% du revenu brut	(en milliers de dollars)	% du revenu brut
Revenus bruts tirés du prêt de titres	46	100,0	1	100,0
Intérêts payés sur la garantie en trésorerie	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	-	-	(0)	(5,6)
Revenus nets tirés du prêt de titres	46	100,0	1	94,4

La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue s'établissait comme suit au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	(en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	43 896	-
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	46 140	-

31 MARS 2023

1. LES FONDS

a) Le Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée (le « Groupe Avantage fiscal ») est une société d'investissement à capital variable formée aux termes de statuts constitutifs en vertu des lois de la province d'Ontario. Le Groupe Avantage fiscal est autorisé à émettre un maximum de 100 catégories de titres pouvant être émises en des séries à un nombre illimité d'actions. Placements AGF Inc. (« PAGF ») est le gestionnaire (le « gestionnaire ») du Groupe Avantage fiscal.

Le Groupe Avantage fiscal a été créé le 1^{er} octobre 2011 par statuts de fusion et offre, au 31 mars 2023, les catégories d'actions suivantes (les « Catégories »), chacune ayant un objectif de placement distinct :

Catégorie	Date d'établissement
Catégorie Croissance américaine AGF	18 avril 1957
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	22 octobre 1964
Catégorie Direction Chine AGF	11 avril 1994
Catégorie Marchés émergents AGF*	18 avril 2008
Catégorie Actions européennes AGF	11 avril 1994
Catégorie Revenu fixe Plus AGF*	18 avril 2016
Catégorie mondiale de dividendes AGF*	18 avril 2016
Catégorie Actions mondiales AGF	17 mai 1995
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	19 avril 2000
Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF*	13 août 2007
Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF* (anciennement, Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGFiQ)	18 avril 2008
Catégorie Revenu à court terme AGF	1 ^{er} octobre 1994
Catégorie Obligations à rendement global AGF*	18 avril 2016
Catégorie Secteurs américains AGF (anciennement, Catégorie Secteurs américains AGFiQ)	8 août 2013
Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF*	1 ^{er} décembre 2008
Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF*	1 ^{er} décembre 2008
Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF*	1 ^{er} décembre 2008
Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF*	1 ^{er} décembre 2008
Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF*	18 avril 2016

* Collectivement, les « Catégories de fonds de fonds »

* Collectivement, les « Catégories Portefeuilles »

Le total de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Groupe Avantage fiscal s'élevait à environ 6,6 G\$ au 31 mars 2023 (6,0 G\$ au 30 septembre 2022).

b) Les Fonds ci-dessous sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable, à l'exception des fiducies d'investissement à participation unitaire (telles qu'elles sont définies ci-dessous), créées en vertu des lois de la province d'Ontario et régies par une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 26 août 2019 (la « déclaration de fiducie »), et modifiée de temps à autre. PAGF est le gestionnaire et le fiduciaire de ces Fonds. Les Fonds ont été établis aux dates suivantes :

Fonds	Date d'établissement
Fonds de croissance américaine AGF	18 décembre 2008
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF (anciennement, Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ)	14 avril 2003
Fonds de marché monétaire canadien AGF	1 ^{er} décembre 1975
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	15 février 1996
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	2 novembre 2010
Fonds des marchés émergents AGF	11 mars 1994
Fonds de revenu d'actions AGF [□]	19 avril 2012
Fonds d'actions européennes AGF*	7 janvier 2015
Fonds de revenu fixe Plus AGF	30 novembre 1998
Fonds de revenu à taux variable AGF	19 avril 2012
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	18 décembre 2014
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	8 février 1994
Fonds mondial de dividendes AGF	9 août 2007
Fonds d'actions mondiales AGF	28 novembre 1994
Fonds équilibré de croissance mondial AGF [□]	14 juin 1988
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	17 septembre 1993
Fonds Sélect mondial AGF	15 février 1996
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	31 mars 2003
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	31 décembre 1991
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF (anciennement, Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGFiQ)	5 décembre 1985
Fonds de revenu stratégique AGF	16 juillet 1996
Fonds d'obligations à rendement global AGF	15 juin 1994
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	9 juin 1993
Portefeuille Éléments Équilibré AGF*	21 novembre 2005
Portefeuille Éléments Conservateur AGF*	21 novembre 2005
Portefeuille Éléments Mondial AGF*	21 novembre 2005
Portefeuille Éléments Croissance AGF*	21 novembre 2005
Portefeuille Éléments Rendement AGF*	21 novembre 2005

* Collectivement, les « Fiducies d'investissement à participation unitaire »

□ Collectivement, les « Fiducies de fonds de fonds »

* Collectivement, les « Portefeuilles en fiducie »

Collectivement, les « Fonds en fiducie »

c) Les Catégories et les Fonds en fiducie sont collectivement appelés les « Fonds ». Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement AGF, collectivement appelés les « fonds sous-jacents ».

L'adresse du siège social des Fonds est le 81, rue Bay, bureau 3900, Toronto (Ontario).

Les objectifs de placement de chaque Fonds sont présentés dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

La publication de ces états financiers a été approuvée le 10 mai 2023 par le conseil d'administration du Groupe Avantage fiscal pour les Catégories et par le conseil d'administration de PAGF, à titre de fiduciaire, pour les Fonds en fiducie.

d) Exercices :

Les états financiers de chacun des Fonds comprennent les états de la situation financière au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net

31 MARS 2023

attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022. L'inventaire du portefeuille est établi au 31 mars 2023.

e) Changements de nom :

Le 27 janvier 2023, certains Fonds ont été renommés [voir les tableaux des notes 1 a) et b)].

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables à la préparation des états financiers, notamment IAS 34 *Information financière intermédiaire* (IAS 34). Les Fonds ont appliqué les mêmes méthodes comptables que celles utilisées aux fins de la préparation de leurs plus récents états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 30 septembre 2022. Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne les actifs et les passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les états financiers des Catégories présentent l'information financière de chaque Catégorie en tant qu'entité publiante propre. Si le Groupe Avantage fiscal ne peut remplir ses obligations à l'égard d'une Catégorie, elle pourrait avoir à utiliser les actifs attribuables à d'autres Catégories pour le faire. Le gestionnaire croit que le risque de responsabilité entre les Catégories est négligeable.

PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables suivies par les Fonds sont résumées ci-après.

Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs et les passifs financiers, comme les investissements, les instruments dérivés, la trésorerie et les équivalents de trésorerie, et les autres dettes et créances. Les Fonds classent et évaluent leurs instruments financiers conformément à IFRS 9 *Instruments financiers*. Lors de leur comptabilisation initiale, les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Tous les actifs et les passifs financiers sont constatés dans les états de la situation financière au moment où le Fonds devient une partie aux obligations contractuelles de l'instrument en question. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits aux flux de trésorerie qui en découlent sont arrivés à expiration ou ont été cédés, et que les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages qui y sont rattachés. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est acquittée ou annulée, ou qu'elle a expiré. Les gains et les pertes réalisés sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen et présentés dans les états du résultat global, dans la période où ils sont réalisés. Les achats et les

ventes de placements sont comptabilisés à la date de l'opération.

Les actifs et les passifs financiers sont par la suite évalués à la JVRN, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans les états du résultat global.

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont pratiquement les mêmes que celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative des Fonds aux fins de traitement des transactions avec les porteurs d'actions/de parts, conformément à la partie 14.2 du Règlement 81-106. La valeur liquidative d'une catégorie d'actions particulière du Groupe Avantage fiscal est établie selon l'actif et le passif de cette catégorie, en vertu de ses objectifs de placement. La valeur liquidative d'une série particulière d'une catégorie donnée est établie en calculant la valeur de la quote-part de cette série de l'actif et du passif qui sont attribuables à la catégorie, moins le passif attribuable uniquement à cette série de la catégorie. L'actif attribuable à toute catégorie du Groupe Avantage fiscal peut être utilisé pour satisfaire à toutes les obligations du Groupe Avantage fiscal. En ce qui concerne les Fonds en fiducie, la valeur liquidative d'une série de parts particulière est établie en calculant la valeur de la quote-part de cette série de l'actif et du passif du Fonds qui sont attribuables à toutes les séries, moins le passif du Fonds attribuable uniquement à cette série. Aux dates de présentation de l'information financière, il n'y avait aucun écart entre la valeur liquidative par action/par part des Fonds et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables, par action/par part.

Évaluation des placements et dérivés

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des placements et dérivés est déterminée comme suit :

- a) Les placements, à l'exception des actions hors Amérique du Nord, qui sont négociés sur un marché actif (bourses reconnues, marchés hors cote) ou par l'intermédiaire de courtiers en valeurs mobilières reconnus sont évalués au cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours négocié du marché du jour pour évaluer les actifs et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur de clôture. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Des méthodes d'évaluation de la juste valeur qui se fondent sur l'information donnée par un fournisseur de prix indépendant sont en place pour les titres hors Amérique du Nord afin d'éviter des prix caducs et

31 MARS 2023

pour tenir compte, entre autres facteurs, de tout événement se produisant après la clôture des marchés.

- b) Les placements qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués selon des techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation d'informations sur des transactions récentes comparables conclues dans des conditions de concurrence normale, la comparaison avec d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles de fixation des prix d'options et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Une estimation de la juste valeur de certains titres peut être établie au moyen de techniques d'évaluation utilisant des hypothèses ne reposant pas sur des données observables sur le marché.
- c) L'évaluation des contrats de change à terme est fondée sur l'écart entre le taux à terme du contrat et le taux à terme moyen pour les devises détenues en position acheteur ou vendues à découvert à la date d'évaluation.
- d) Les options sont évaluées selon le cours de clôture affiché par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié.
- e) Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des cours obtenus directement auprès d'un évaluateur indépendant ou d'un courtier.
- f) Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative par action/par part de chaque série à la date d'évaluation.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de dépôts auprès d'institutions financières ayant des échéances initiales de 90 jours ou moins. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés à la juste valeur, laquelle avoisine leur coût amorti puisque ce sont des instruments très liquides et dont l'échéance est rapprochée. Lorsque la trésorerie et les équivalents de trésorerie sont des découverts bancaires nets, ils sont présentés comme passif courant dans les états de la situation financière.

Commissions de courtage et autres coûts de transactions

Les commissions de courtage et les autres coûts de transactions sont des coûts différentiels directement imputables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un placement. Ils incluent les frais et les commissions versés aux placeurs pour compte, aux conseillers et aux

courtiers, les taxes prélevées par les organismes de réglementation et les bourses des valeurs ainsi que les droits et taxes de mutation. Ces coûts sont passés en charges et inclus au poste « Commissions de courtage et autres coûts de transactions » des états du résultat global.

Les commissions de courtage et les autres coûts de transactions ne s'appliquent pas aux Catégories de fonds de fonds puisque leurs placements dans les fonds sous-jacents n'entraînent pas de tels coûts.

Coût des placements

Le coût des placements, qui correspond au montant payé pour chaque titre, est calculé selon la méthode du coût moyen sans tenir compte des commissions de courtage et autres coûts de transactions, s'il y a lieu.

Opérations et revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à leur date d'exécution. Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements ainsi que la plus-value et la moins-value latente sur les placements sont calculés sur la base du coût moyen.

Les intérêts à distribuer figurant dans les états du résultat global correspondent aux intérêts sur les instruments de créance, comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les intérêts à recevoir sont constatés au poste « Dividendes et intérêts à recevoir » dans les états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt déclarés des instruments de créance. Les Fonds (à l'exception du Fonds de marché monétaire canadien AGF) n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf s'il s'agit d'obligations coupon zéro, pour lesquelles les primes et les escomptes sont amortis selon le rendement effectif. Dans le cas du Fonds de marché monétaire canadien AGF, les primes payées ou les escomptes reçus sur tous les titres à revenu fixe sont amortis selon le mode linéaire.

Les revenus de dividendes et les distributions des fonds négociés en bourse (FNB) sont constatés à la date ex-dividende et les distributions des fonds sous-jacents sont constatées à la date de distribution. Les revenus tirés du prêt de titres sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Options vendues

Les primes reçues par les Fonds à la vente d'options sont, tant que ces options sont en cours, inscrites à titre de passif dans les états de la situation financière et évaluées à un montant correspondant à la valeur de marché d'une option qui aurait pour effet de dénouer la position. Les gains ou les pertes réalisés à l'expiration ou à l'exercice de l'option sont constatés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » des états du résultat global.

Contrats de change à terme

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou pour assurer une

31 MARS 2023

exposition à une devise particulière. Les gains et les pertes latents sur les contrats de change à terme sont inscrits au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés » des états du résultat global. À la liquidation d'un contrat, le gain ou la perte est constaté au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés ». Les montants non réglés sur les contrats de change à terme après liquidation sont inclus au poste « Montant à recevoir sur les contrats de change à terme » ou « Montant à payer pour les contrats de change à terme » des états de la situation financière.

Swaps sur défaillance

Certains Fonds peuvent contracter des swaps sur défaillance, qui sont conçus pour atténuer le risque de crédit lié aux entités émettrices ou à l'ensemble du portefeuille au moyen d'un indice de crédit (l'« actif de référence ») reproduit par un Fonds ou pour accroître l'exposition à l'actif de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit d'un Fonds est comparable au risque qui serait lié à un placement direct du Fonds dans l'actif de référence.

En vertu d'un accord de swap sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son risque de crédit lié à l'actif de référence, verse ou reçoit un paiement à l'acquisition et verse une prime au vendeur de protection, qui accepte le risque de crédit lié à l'actif de référence. Le paiement à l'acquisition est versé ou reçu au début de l'accord de swap et la prime est payée à intervalles réguliers (généralement chaque trimestre) sur la durée de cet accord. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur le remboursement complet de toute perte attribuable à un incident de crédit lié à l'actif de référence. Un swap sur défaillance énumère tous les titres de l'indice, et en cas de défaillance, l'incident de crédit est réglé en fonction de la pondération du titre dans l'indice. Un incident de crédit peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de la part de l'émetteur de l'actif de référence. Lorsqu'il y a un incident de crédit, le swap peut être réglé par la livraison matérielle de l'actif de référence pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement en trésorerie correspondant au montant de la perte. S'il n'y a pas d'incident de crédit, aucun montant n'est exigible.

Le vendeur de protection peut subir une perte imputable à un incident de crédit. L'acheteur de protection peut subir une perte en cas de manquement au contrat par la contrepartie. Tant pour l'acheteur de protection que pour le vendeur, de telles pertes sont limitées au montant nominal du swap sur défaillance moins tout montant recouvrable applicable, obtenu par le produit du montant notionnel et du taux de recouvrement de l'actif de référence.

Les swaps sur défaillance sont présentés dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant, et sont évalués

à la juste valeur chaque jour d'évaluation. Le paiement à l'acquisition est également pris en compte dans la juste valeur. Les primes trimestrielles payées ou perçues, le cas échéant, sont comptabilisées quotidiennement et sont présentées au poste « Revenu (perte) sur dérivés » des états du résultat global. Lorsque les swaps sur défaillance sont arrivés à échéance ou dénoués, les gains ou les pertes sont constatés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les dérivés » des états du résultat global. La variation de la juste valeur des swaps sur défaillance est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés » des états du résultat global.

Les dépôts en espèces ou emprunts sur marge liés aux opérations de swaps sur défaillance, le cas échéant, sont inscrits au poste « Dépôts de garantie sur les dérivés » des états de la situation financière.

Les swaps sur défaillance détenus par le Fonds, le cas échéant, font l'objet d'une compensation centralisée. Le risque de crédit s'y rattachant est légèrement réduit, car une marge est maintenue et qu'un appel de marge supplémentaire est effectué régulièrement avec la contrepartie de compensation.

Placements dans des entreprises associées et des filiales

Les Fonds ont établi qu'ils répondent à la définition d'« entité d'investissement ». Une entité d'investissement est une entité qui i) obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements, ii) déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et iii) évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Le jugement le plus important posé par les Fonds pour établir qu'ils répondent à cette définition est que la quasi-totalité de leurs placements sont évalués et appréciés à la juste valeur.

Les filiales sont des entités sur lesquelles les Fonds exercent un contrôle par leur exposition ou leur droit à des rendements variables, et dont les rendements peuvent être influencés par les Fonds du fait du pouvoir qu'ils détiennent sur ces entités. Comme les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement, leurs filiales, le cas échéant, sont évaluées à la JVRN. Les placements des Fonds peuvent aussi comprendre des entreprises associées sur lesquelles les Fonds exercent une influence notable, et ces investissements sont aussi évalués à la JVRN.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits

31 MARS 2023

de vote concernent uniquement les tâches administratives et que les activités principales sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Les Fonds ont déterminé que les placements dans les fonds sous-jacents, les FNB et les sociétés en commandite, et dans les titres adossés à des créances hypothécaires et les autres titres adossés à des actifs répondent à la définition d'entité structurée. Ils les ont donc comptabilisés à la JVRN. Les fonds sous-jacents et les FNB sont des entités structurées, car i) les droits de vote au sein de ces entités ne constituent pas le facteur capital déterminant qui les contrôle, ii) les activités de ces entités sont circonscrites par le prospectus, et iii) ces entités ont comme objectif précis défini d'offrir des occasions de placement à des investisseurs tout en leur faisant passer les risques et avantages qui y sont associés.

Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents et des FNB en vue d'atteindre leurs objectifs de placement respectifs. Certains FNB peuvent recourir à des emprunts de façon conforme à leurs objectifs de placement respectifs ou à la réglementation des autorités canadiennes en valeurs mobilières. Les fonds sous-jacents et les FNB financent leurs activités au moyen de l'émission d'actions/de parts rachetables au gré du porteur, lesquelles confèrent au porteur sa quote-part de l'actif net respectif des fonds sous-jacents ou les FNB. Un Fonds peut demander le rachat de ses placements dans les fonds sous-jacents ou les FNB à chaque date d'évaluation. Des renseignements supplémentaires sur la participation des Fonds dans des fonds sous-jacents et des FNB, selon le cas, figurent dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

Certains Fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou d'autres titres adossés à des actifs. Il peut s'agir de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, de titres adossés à des actifs, des titres garantis par des créances ou d'autres titres représentant, directement ou indirectement, une participation dans, ou garantis par et à verser sur, des emprunts hypothécaires immobiliers. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir du regroupement de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, tandis que les titres adossés à des actifs sont créés à partir de différents types d'actifs, comme des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier ou des prêts étudiants.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents, les FNB, les sociétés en commandite, les titres adossés à des créances hypothécaires et d'autres titres adossés à des actifs sont présentés, s'il y a lieu, dans l'inventaire du portefeuille, et représentent l'exposition maximale des Fonds à ces types de placements. La variation de la juste valeur de ces placements est inscrite au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » des états du résultat global.

Compensation des actifs et passifs financiers

Les Fonds opèrent compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans les états de la situation financière lorsqu'ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation et autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

Les opérations de prêt de titres font l'objet de conventions-cadres de compensation (indiquées à la rubrique « Opérations de prêt de titres » ci-après). Les renseignements relatifs aux autres actifs et passifs financiers faisant l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'autres accords similaires, selon le cas, sont présentés dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

Dépréciation d'actifs financiers

À chaque date de clôture, les Fonds vérifient s'il existe une indication objective de dépréciation de leurs actifs financiers au coût amorti. Si une telle indication existe, les Fonds comptabilisent une perte de valeur, qui correspond à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, déterminée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial de l'instrument. Les pertes de valeur afférentes à des actifs financiers au coût amorti sont reprises dans une période ultérieure si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement reliée à un événement ultérieur à la comptabilisation de la perte de valeur.

Actions/parts rachetables

L'obligation des Fonds en fiducie à l'égard des parts rachetables en circulation comprend une obligation contractuelle de distribuer, annuellement, en trésorerie (si les porteurs de parts le demandent) tout revenu net et tout gain en capital net réalisé. L'obligation de rachat des parts n'est donc pas la seule obligation contractuelle des Fonds. Les parts rachetables en circulation des Fonds en fiducie sont donc classées en tant que passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*.

Les Catégories offrent des actions de séries multiples, ces séries présentant toutes le même rang de subordination, mais pas des caractéristiques identiques. Par conséquent, les actions des Catégories sont classées en tant que passifs financiers conformément à IAS 32.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables sont évaluées au montant du rachat.

31 MARS 2023

Conversion des devises

Les états financiers sont présentés dans la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, qui est le dollar canadien. Les opérations en devises et les soldes sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- a) Les actifs, y compris la juste valeur des placements, et les passifs libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au cours du change en vigueur à la date d'évaluation.
- b) Les achats et les ventes de placements, les dividendes ainsi que le revenu d'intérêts libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au cours du change en vigueur à la date de l'opération.
- c) Les gains et les pertes de change sur les placements sont inscrits aux postes « Gain (perte) net réalisé sur les placements » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » des états du résultat global.
- d) Les gains et les pertes de change sur les autres actifs financiers (autres que les placements) et les passifs libellés en devises sont inscrits au poste « Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net » des états du résultat global.

Attribution des revenus et des charges

Les charges directement attribuables à une catégorie du Groupe Avantage fiscal sont imputées directement à cette catégorie et les charges directement attribuables à une série sont imputées directement à celle-ci. Les revenus, les gains et les pertes réalisés et latents sur les opérations de placement sont répartis au prorata entre les séries d'après la valeur liquidative relative de chaque série. Les autres charges sont réparties au prorata entre les catégories ou les séries d'après la valeur liquidative relative de chaque catégorie ou série.

Les charges directement attribuables à une série des Fonds en fiducie sont imputées directement à cette série. Les revenus, les gains et les pertes réalisés et latents sur les opérations de placement et les autres charges sont répartis au prorata entre les séries d'après la valeur liquidative relative de chaque série.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables liée aux activités, par action/par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables liée aux activités, par action/par part, est fonction de l'augmentation (de la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables liée aux activités (à l'exclusion des frais de gestion répartis), divisée par le nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation au cours de la période. Le nombre moyen pondéré d'actions/de parts des Fonds en circulation au cours des périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 est indiqué à la note 6.

Opérations de prêt de titres

Certains Fonds ont conclu des ententes de prêt de titres. Ces opérations consistent en l'échange temporaire de titres contre une garantie, assorti d'un engagement à remettre ces titres à vue. Le revenu tiré de ces opérations est sous forme de frais payés par la contrepartie (« frais de prêt de titres ») et, dans certains cas, d'intérêts gagnés sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie (« revenu d'intérêts sur prêt de titres »). Le revenu tiré de ces opérations est inscrit au poste « Revenus tirés du prêt de titres » des états du résultat global. Un rapprochement entre le montant brut généré par les opérations de prêt de titres, les frais de prêt de titres perçus et le revenu d'intérêts sur prêt de titres gagné par chaque Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 est présenté dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

La valeur de marché totale de l'ensemble des titres prêtés par un Fonds ne peut être supérieure à 50 % de la valeur liquidative de ce Fonds. La garantie doit être d'au moins 102 % de la valeur courante des titres prêtés, comme l'exige le Règlement 81-102. La garantie reçue est composée de trésorerie (dollars canadiens et américains), de titres de créance émis par le Canada et d'autres pays, les provinces canadiennes et des institutions financières, et n'est pas présentée dans l'inventaire du portefeuille. La garantie en trésorerie est inscrite aux postes « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » et « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

La valeur de marché des titres prêtés est établie à la clôture de toute date d'évaluation, et toute garantie supplémentaire requise est livrée aux Fonds le jour ouvrable suivant. Les titres prêtés continuent d'être présentés dans l'inventaire du portefeuille et leur montant est inscrit au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net » des états de la situation financière. Toutes les contreparties sont notées au moins A-1 (faible) pour leurs dettes à court terme ou A pour leurs dettes à long terme, selon l'échelle de Standard & Poor's, ou ont obtenu une notation équivalente.

Les opérations de prêt de titres font l'objet de conventions-cadres de compensation exécutoires qui autorisent la compensation des montants relatifs sous réserve de certaines conditions. Lorsque ces conditions sont réunies, les Fonds ont le droit d'affecter la garantie au recouvrement des sommes qui leur sont dues. Les montants en question, le cas échéant, sont présentés dans les Notes annexes – Information propre au Fonds et ne donnent pas lieu à compensation dans les états de la situation financière. La juste valeur nette des titres prêtés et la juste valeur de la garantie en trésorerie reçue représentent le résultat sur le Fonds concerné de l'exercice éventuel du droit à compensation.

31 MARS 2023

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses qui peuvent avoir une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des revenus et des charges pour la période. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix ou à des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, le gestionnaire peut évaluer les positions des Fonds au moyen de ses propres modèles, qui reposent habituellement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire. Les actions d'entités non cotées sont évaluées principalement selon des techniques d'évaluation décrites à la note 2. Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Toutefois, étant donné l'incertitude inhérente à l'évaluation de ce type de placements, les justes valeurs peuvent différer des valeurs qui auraient été utilisées s'il y avait eu un marché actif.

Classement des instruments financiers

Conformément à IFRS 9, le gestionnaire doit exercer un jugement important en vue de déterminer la méthode de classement la plus appropriée pour les instruments financiers détenus par les Fonds. Après avoir étudié les modèles économiques des Fonds, le style de gestion de tous les actifs et passifs financiers, et la performance globale sur la base de la juste valeur, le gestionnaire a conclu que la JVRN conformément à IFRS 9 est la méthode de classement la plus appropriée.

Entités d'investissement

Pour déterminer si les Fonds sont des entités d'investissement, le gestionnaire doit formuler des jugements importants afin d'établir si les Fonds respectent les critères et les caractéristiques typiques indiqués dans IFRS 10 *États financiers consolidés*. Certains Fonds peuvent avoir un seul investissement, un

seul investisseur ou des investisseurs qui sont des parties liées. Les Fonds, cependant, répondent à la définition d'entité d'investissement énoncée à la note 2 (voir la rubrique « Placements dans des entreprises associées et des filiales »).

4. INSTRUMENTS FINANCIERS

Évaluation de la juste valeur

La hiérarchie des justes valeurs fournit de l'information aux utilisateurs des états financiers sur l'observabilité relative des données d'entrée utilisées pour l'évaluation de la juste valeur. La hiérarchie est composée des niveaux suivants :

- Niveau 1 – cours non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 – données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement (p.ex., les prix) ou indirectement (p.ex., les dérivés de prix), et facteurs de juste valeur découlant de données observables sur des marchés boursiers hors Amérique du Nord servant à estimer l'effet des différences dans les heures de clôture des marchés. La juste valeur estimée pour ces titres pourrait être très différente des valeurs qui auraient été utilisées s'il existait un marché actif.
- Niveau 3 – données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

La classification dans la hiérarchie est fonction du niveau le plus bas ayant une importance dans l'évaluation de la juste valeur. Les informations à fournir concernant l'évaluation de la juste valeur sont présentées dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds, y compris les évaluations de niveau 3. À chaque date de clôture, le gestionnaire examine et approuve toutes les évaluations de la juste valeur de niveau 3. Le gestionnaire a également mis sur pied un comité d'évaluation qui effectue un examen détaillé de l'évaluation des placements détenus par les Fonds.

31 MARS 2023

Gestion des risques liés aux instruments financiers

Dans le cours normal des activités, chaque Fonds peut être exposé à divers risques financiers : risque de crédit, risque de liquidité, risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change) et risque de concentration. La juste valeur des placements dans le portefeuille d'un Fonds peut fluctuer sur une base quotidienne en raison des variations des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, et des nouvelles du marché et des entreprises concernant les titres visés par ces placements. Les prix du marché peuvent fluctuer en raison de la conjoncture des marchés financiers, de l'environnement politique, d'une guerre, d'une occupation militaire, du terrorisme et des risques géopolitiques qui en découlent, des catastrophes naturelles et des crises sanitaires, y compris les épidémies et les pandémies. Le niveau de risque dépend de l'objectif de placement du Fonds et du type de titres dans lequel il investit.

L'escalade du conflit entre l'Ukraine et la Russie a accru et pourrait continuer à accroître la volatilité sur les marchés des capitaux. Elle a eu des conséquences négatives sur les économies à l'échelle régionale et mondiale. La valeur et la liquidité des titres russes ont été particulièrement touchées. L'incidence à long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et la valeur des placements demeure incertaine. Cette situation et tout événement lié pourraient avoir un impact négatif sur la valeur d'un placement même si un fonds n'investit pas directement en Russie ou dans des pays voisins. Le gestionnaire continue de surveiller la situation ainsi que ses conséquences sur les Fonds.

L'exposition de chaque Fonds aux risques financiers, le cas échéant, est présentée dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

PAGF pratique une gestion des risques qui consiste en un suivi trimestriel des rendements en fonction du profil de risque des Fonds. PAGF veille également au respect des restrictions en matière de placement et à une gestion des Fonds conforme à leurs objectifs et leurs stratégies de placement et à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Sur une base trimestrielle et à l'égard des fonds de titres à revenu fixe, l'équipe de PAGF responsable des titres à revenu fixe effectue un examen formel des Fonds, lequel comprend notamment une évaluation de la situation économique générale, des perspectives du crédit et des devises et du niveau de risque actif auquel est exposé chaque Fonds.

Certains Fonds concentrent leurs placements dans un secteur d'activité particulier, ou dans un seul pays ou une seule région. Ces Fonds peuvent être plus volatils que les Fonds plus diversifiés. Le programme de gestion du risque global de ces Fonds vise ainsi, de façon conforme à l'objectif de placement de chaque Fonds, à réduire au minimum l'incidence défavorable que pourrait causer un risque au rendement financier de chaque Fonds.

Les gestionnaires de portefeuille des Fiducies de fonds de fonds, des Catégories Portefeuilles et des Portefeuilles en fiducie consultent le comité de répartition de l'actif de PAGF afin d'établir une répartition optimale de l'actif. Au moyen de l'analyse de l'environnement économique et des marchés financiers, des considérations à court terme (tactiques) et à long terme (stratégiques) sont formulées quant aux catégories d'actifs, aux styles de placement et à la répartition géographique de chaque portefeuille.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une partie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec un Fonds.

Un Fonds s'expose à une importante concentration du risque de crédit lorsqu'il investit dans des instruments de créance ou des instruments dérivés, ou qu'il prend part à des opérations de prêt de titres. La juste valeur des instruments de créance et des instruments dérivés tient compte de la solvabilité de l'émetteur ou de la contrepartie et, dans le cas d'opérations de prêt de titres, de la solvabilité de l'emprunteur. La juste valeur correspond au risque maximal de crédit auquel un Fonds est exposé. Le risque de crédit lié au programme de prêt de titres est limité, car la valeur de la garantie détenue par chaque Fonds correspond à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie et les titres prêtés sont évalués au cours du marché chaque jour d'évaluation et chaque Fonds ne prête pas plus de 50 % de sa valeur liquidative.

Certains Fonds investissent dans des FNB et peuvent être indirectement exposés au risque de crédit si les FNB investissent dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents et peuvent être indirectement exposés au risque de crédit si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance ou des instruments dérivés, prennent part à des opérations de prêt de titres ou investissent dans des FNB qui investissent dans des instruments de créance.

Chaque Fonds est également exposé au risque de crédit lié à la contrepartie sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir de courtiers et les autres créances. Toutes les transactions effectuées par un Fonds visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Les notations sont fournies par Standard & Poor's ou Dominion Bond Rating Service. Lorsqu'un titre a reçu plusieurs notes, la note la plus basse est retenue.

31 MARS 2023

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations à temps ou à un prix raisonnable.

Chaque Fonds est exposé à des rachats en trésorerie quotidiens visant des actions/des parts rachetables. Les actions/les parts de chaque Fonds (y compris les fonds sous-jacents) sont émises et rachetées, au gré du porteur, à la valeur liquidative par action/par part courante. Chaque Fonds gère le risque de liquidité en investissant la plupart de ses actifs dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et dont il peut facilement se départir. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, chaque Fonds doit investir au moins 90 % de ses actifs dans des placements liquides à la date d'acquisition (c.-à-d. des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent être facilement cédés). En outre, chaque Fonds vise à retenir suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir son niveau de liquidités, et il peut emprunter jusqu'à 5 % de sa valeur liquidative pour financer les rachats.

Chaque Fonds (sauf les Catégories de fonds de fonds, les Fiducies de fonds de fonds, les Catégories Portefeuilles et les Portefeuilles en fiducie) peut de temps à autre investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent s'avérer non liquides. Ces placements sont ceux désignés comme « placement privé ou titre de négociation restreinte » dans l'inventaire du portefeuille. Certains Fonds peuvent aussi avoir recours à des dérivés afin de diminuer leur exposition au risque. Rien ne garantit l'existence d'un marché pour certains dérivés, et des limites peuvent être imposées sur la négociation de dérivés.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents et peuvent être indirectement exposés au risque de liquidité si les fonds sous-jacents suspendent les rachats, auquel cas les Fonds ne seront pas en mesure de racheter leurs placements. Le Fonds de revenu stratégique AGF investit dans AGF SAF Private Credit Limited Partnership, qui n'est pas liquide du fait de certaines restrictions de rachat mentionnées dans la notice d'offre, et ses rachats peuvent également être limités par le commandité, à sa discrétion.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, les actions/les parts rachetables des Fonds étaient rachetables au gré du porteur. Tous les autres passifs financiers des Fonds arrivent à échéance dans un an ou moins.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt puisse influencer sur les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des instruments financiers.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un Fonds investit dans des instruments financiers portant intérêt. Le

Fonds est exposé au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, lesquels sont investis dans des titres à taux d'intérêt du marché à court terme.

La plupart des actifs et des passifs financiers des Catégories de fonds de fonds, des Fiducies de fonds de fonds, des Catégories Portefeuille et des Portefeuilles en fiducie ne portent pas intérêt. Par conséquent, ils ne font pas l'objet d'un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents et peuvent être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Certains Fonds investissent dans des FNB et peuvent être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt si les FNB investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

La juste valeur des placements dans un fonds du marché monétaire est peu exposée aux fluctuations des taux d'intérêt, étant donné que les titres sont normalement détenus jusqu'à leur échéance et sont généralement à court terme.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La méthode utilisée pour calculer l'incidence de ces variations sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables peut donner un chiffre supérieur à ce même actif. Toutefois, le montant total des pertes éventuelles pour les porteurs ne peut excéder la valeur réelle de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables.

Le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds (sauf les Fiducies de fonds de fonds, les Catégories Portefeuilles et les Portefeuilles en fiducie) cherche à atténuer ce risque par la sélection méticuleuse et la diversification des titres et des autres instruments financiers selon les objectifs et la stratégie de placement du Fonds. Le risque maximal associé aux instruments financiers est déterminé par leur juste valeur. La position globale de chaque Fonds sur le marché est surveillée quotidiennement par le gestionnaire de portefeuille. Les instruments financiers détenus par chaque Fonds sont exposés au risque de marché découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces instruments.

Pour les Fiducies de fonds de fonds, les Catégories Portefeuilles et les Portefeuilles en fiducie, PAGF cherche à atténuer l'autre risque de prix par la sélection méticuleuse et la diversification des titres des fonds sous-jacents et des FNB selon les objectifs de placement

31 MARS 2023

et les stratégies des Fonds. Le niveau de risque et les titres détenus par les Fiducies de fonds de fonds, les Catégories Portefeuilles et les Portefeuilles en fiducie sont passés en revue et rééquilibrés tous les trimestres ou lorsque cela est jugé nécessaire.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux de change.

Le risque de change découle des instruments financiers (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien, soit la monnaie fonctionnelle des Fonds. Pour atténuer son exposition aux devises ou pour s'exposer à une devise particulière, chaque Fonds peut conclure des contrats de change à terme aux fins de couverture.

Certains Fonds investissent dans des FNB et peuvent être indirectement exposés au risque de change si les FNB investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien. L'exposition directe au risque de change des Catégories de fonds de fonds, des Fiducies de fonds de fonds, des Catégories Portefeuilles et des Portefeuilles en fiducie est minime étant donné que les actions/les parts des fonds sous-jacents ou des FNB détenues sont évaluées principalement en dollars canadiens. Chaque Catégorie de fonds de fonds, Fiducie de fonds de fonds, Catégorie Portefeuille ou Portefeuille en fiducie peut être indirectement exposé au risque de change si les fonds sous-jacents ou les FNB investissent dans des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, une catégorie d'actifs, un secteur d'activité ou l'exposition à une contrepartie. Le risque de concentration est présenté dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

5. IMPÔTS

a) Le Groupe Avantage fiscal constitue, sur le plan fiscal, une seule société et son revenu (perte) net est calculé en conséquence. La date de clôture de l'année d'imposition de la société est le 30 septembre. Le Groupe Avantage fiscal répond à la définition de société d'investissement à capital variable en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt »). Les règles générales de l'impôt sur le revenu applicables aux sociétés ouvertes s'appliquent aussi à une société d'investissement à capital variable. Cependant, l'impôt à verser sur les gains en capital réalisés est remboursable selon une formule de rachat d'actions ou de distribution de gains en capital.

Toutes les charges de la société, y compris les charges communes à toutes les séries de celle-ci ainsi que les frais de gestion et de conseil et les autres frais propres à une catégorie en particulier de la société, seront prises en considération dans la détermination du revenu ou de la perte de la société dans son ensemble et des impôts exigibles à verser par la société dans son ensemble. De même, la totalité des revenus, des charges déductibles et des gains et pertes en capital liés aux portefeuilles de placements du Groupe Avantage fiscal et les autres éléments concernant la situation fiscale du Groupe Avantage fiscal, y compris les attributs fiscaux de tous les actifs du Groupe Avantage fiscal, seront pris en considération dans la détermination du revenu ou de la perte du Groupe Avantage fiscal et des impôts exigibles à verser par le Groupe Avantage fiscal dans son ensemble, y compris l'impôt remboursable au titre des gains en capital.

Les intérêts et les revenus de source étrangère sont imposés aux taux normaux d'imposition des sociétés, applicables aux sociétés d'investissement à capital variable, et peuvent être réduits au moyen des déductions permises à des fins fiscales, telles que le report en avant des charges et des pertes.

Le Groupe Avantage fiscal est assujéti à un impôt fédéral au titre de la partie IV correspondant à 38 1/3 % du montant des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable, car la société verse des dividendes imposables aux porteurs d'actions, à raison de 1 \$ par tranche de 2,60 \$ de dividendes imposables versés. Le Groupe Avantage fiscal est également assujéti à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et gains en capital imposables nets de l'exercice. Les impôts au titre de la partie I sur les gains en capital imposables peuvent être réduits au moyen de remboursements sur les gains en capital dont peuvent bénéficier les sociétés d'investissement à capital variable, remboursements calculés en fonction des volumes de rachats demandés par les porteurs d'actions et des distributions sur gains en capital aux porteurs d'actions. Pour l'année d'imposition close le 30 septembre 2022, le Groupe Avantage fiscal a engagé 21 364 000 \$ pour les impôts au titre de la partie I sur les gains en capital nets imposables, montant remboursable après la déclaration de dividendes sur les gains en capital dans les années à venir.

En conséquence du mécanisme de remboursement sur les gains en capital et des remboursements d'impôts au titre de la partie IV, le Groupe Avantage fiscal recouvre tous les impôts canadiens payés au titre des gains en capital et des dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables. Pour l'année d'imposition close le 30 septembre 2022, le Groupe Avantage fiscal avait

31 MARS 2023

des dépenses suffisantes pour compenser ses autres revenus, et n'était donc pas assujéti à l'impôt sur les autres revenus de la partie I. Le Groupe Avantage fiscal n'a ainsi comptabilisé aucune charge d'impôt à ce titre.

En conséquence, le Groupe Avantage fiscal a déterminé qu'en substance il n'est pas assujéti à l'impôt. L'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital, ainsi qu'aux différences temporaires, n'a donc pas été reflétée à titre d'actif ou de passif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Pour l'année d'imposition close le 30 septembre 2022, le Groupe Avantage fiscal ne répondait pas à la définition de société de placement à des fins fiscales et a donc été assujéti à l'impôt remboursable de la partie IV sur les dividendes reçus de certaines sociétés canadiennes. Le Groupe Avantage fiscal n'a pas payé de dividendes sur actions ordinaires pour cette période.

À la clôture de la dernière année d'imposition des Fonds, soit le 30 septembre 2022, le Groupe Avantage fiscal disposait des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital suivantes :

(en milliers de dollars)	Pertes autres qu'en capital*		Pertes en capital**
	Année d'expiration	(\$)	
Groupe Avantage fiscal			-
	2036	11430	

* Les pertes autres qu'en capital peuvent être déduites des revenus des années ultérieures.

** Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment aux fins de déduction des gains en capital des années ultérieures.

Les actions de séries FV, T et V des Catégories peuvent donner droit à des distributions de capital mensuelles, à condition que le capital attribuable à ces actions soit suffisant.

- b) Les Fonds en fiducie (à l'exception du Fonds d'actions européennes AGF) répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt. Conformément à la déclaration de fiducie, la totalité du revenu net à des fins fiscales et une partie suffisante des gains en capital nets réalisés, en dollars canadiens, sont versées ou à verser aux porteurs de parts au cours de l'année d'imposition, de manière que les Fonds n'aient pas à payer d'impôts sur le revenu (compte tenu du remboursement applicable de l'impôt sur les gains en capital et des pertes non utilisées de l'exercice précédent). Le Fonds d'actions européennes AGF répond à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire au sens de la Loi de l'impôt. Le Fonds de marché monétaire canadien AGF et le Fonds d'actions européennes AGF ont adopté le 31 décembre comme

date de clôture de leur année d'imposition. Les autres Fonds en fiducie ont adopté le 15 décembre comme date de clôture de leur année d'imposition.

- c) Le Fonds d'actions européennes AGF a l'intention de distribuer chaque année une tranche suffisante de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés, s'il y a lieu, afin de ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu autre que l'impôt minimum de remplacement en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt, en tenant compte des reports prospectifs de pertes et des autres déductions ou crédits dont il peut se prévaloir en vertu de la Loi de l'impôt. La totalité ou une partie des gains en capital nets du Fonds d'actions européennes AGF sera distribuée à l'égard des parts du Fonds qui ont été rachetées à quelque moment que ce soit au cours de cet exercice, à la condition que le montant des gains en capital nets qui sont répartis ne soit pas supérieur à l'excédent, le cas échéant, du montant à verser au moment du rachat des parts rachetées sur le prix de base rajusté de celles-ci pour le porteur de parts. Le reste des gains en capital nets sera distribué aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition.

La totalité ou la quasi-totalité du revenu net des Fonds en fiducie aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que les Fonds en fiducie n'aient aucun impôt à payer. En conséquence, les Fonds en fiducie ont déterminé qu'en substance ils ne sont pas assujéti à l'impôt et, par le fait même, ils ne comptabilisent pas d'impôts sur le revenu dans les états du résultat global. L'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital, ainsi qu'aux différences temporaires, n'a donc pas été reflétée à titre d'actif ou de passif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

- d) En plus de l'évaluation et du versement des distributions mentionnées ci-dessus, PAGF peut, à son gré, abandonner ou réduire les frais de gestion réels pour certains porteurs de parts, y compris les porteurs de parts touchés par la restructuration, en 1997, des anciennes parts de série A et de série C de certains Fonds ou par toute fusion de Fonds applicable. La décision d'abandonner ou de réduire les frais de gestion dépend de nombreux facteurs, y compris la taille ou la nature des placements. PAGF réduit les frais de gestion qu'elle exige d'un Fonds et demande à celui-ci de verser aux porteurs de parts concernés des distributions d'un montant égal à cette réduction.

Avant le 23 septembre 2022, les Portefeuilles en fiducie (à l'exception du Portefeuille Éléments Rendement AGF) pouvaient également verser des distributions dans le cadre du programme Avantage Éléments (le « programme Éléments »). Aux termes

31 MARS 2023

du programme Éléments, les porteurs de parts des séries OPC, D et F des Portefeuilles en fiducie (à l'exception du Portefeuille Éléments Rendement AGF) peuvent avoir droit à des distributions d'un montant égal aux réductions des frais de gestion par PAGF. PAGF a cependant mis fin au programme Éléments le 23 septembre 2019. Les porteurs de parts admissibles ont donc droit aux dernières distributions à verser, le cas échéant, à la clôture de la période de trois ans suivant la date à laquelle le programme a pris fin et, par la suite, ne pourront plus participer au programme. Les distributions versées dans le cadre du programme Éléments sont considérées comme des frais de gestion répartis.

Les frais de gestion répartis sont versés, en premier lieu, à partir du revenu net et des gains en capital imposables nets. Les montants versés en excédent du revenu net et des gains en capital constituent un remboursement de capital.

Les frais de gestion répartis sont comptabilisés comme des distributions aux fins de la présentation des états financiers.

- e) À la clôture de la dernière année d'imposition des Fonds en fiducie, soit le 15 ou le 31 décembre 2022, selon le cas, les Fonds ci-après disposaient des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital suivantes :

(en milliers de dollars)	Pertes autres qu'en capital* Année d'expiration	($\$$)	Pertes en capital** ($\$$)
Fonds canadien de petites capitalisations AGF			22 620
	2028	1 265	
	2029	1 510	
	2035	265	
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF		-	21 838
Fonds des marchés émergents AGF		-	21 873
Fonds d'actions européennes AGF		-	7 582
Fonds de revenu fixe Plus AGF		-	63 088
Fonds de revenu à taux variable AGF		-	62 424
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF		-	10 734
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF		-	132 683
Fonds d'actions mondiales AGF		-	419 605
Fonds équilibré de croissance mondial AGF			201 155
	2042	108	

(en milliers de dollars)	Pertes autres qu'en capital* Année d'expiration	($\$$)	Pertes en capital** ($\$$)
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF			106 301
	2033	487	
	2034	4 753	
	2035	2 985	
	2037	1 553	
	2038	1 801	
Fonds Sélect mondial AGF			32 360
	2028	114	
	2029	839	
	2038	957	
	2039	961	
	2042	13 431	
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF			4 713
	2042	324	
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF			71 881
	2030	396	
	2032	137	
Fonds d'obligations à rendement global AGF		-	156 429
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF			490 888
	2028	5 738	
	2029	3 460	
	2036	2 688	
	2042	5 340	
Portefeuille Éléments Mondial AGF			-
	2028	5 410	
	2029	5 160	
	2030	3 949	
	2031	3 304	
	2032	738	

* Les pertes autres qu'en capital peuvent être déduites des revenus des années ultérieures.

** Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment aux fins de déduction des gains en capital des années ultérieures.

- f) Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont inscrites au poste « Retenues d'impôts étrangers » qui est présenté à titre de charge distincte dans les états du résultat global.
- g) Le Fonds des marchés émergents AGF, à titre d'investisseur étranger en Inde, est assujéti à l'impôt

31 MARS 2023

local (allant de 15,60 % à 17,94 % selon le niveau de revenu annuel) sur les gains en capital réalisés à la vente de titres cotés sur une bourse reconnue dans ce pays et détenus pendant moins d'un an. Les gains en capital réalisés à la vente de titres cotés sur une bourse reconnue en Inde et détenus pendant plus d'un an sont assujettis à un impôt local moins élevé (allant de 10,40 % à 11,96 % selon le niveau de revenu annuel). Par conséquent, le Fonds des marchés émergents AGF comptabilise cet impôt local sur les gains nets latents sur les titres indiens et le montant est inscrit au poste « Impôts étrangers à payer » des états de la situation financière et au poste « Retenues d'impôts étrangers » des états du résultat global.

6. ACTIONS/PARTS RACHETABLES

Les actions/les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Le capital autorisé du Groupe Avantage fiscal se compose de 100 catégories d'actions pouvant être émises en séries et en nombre illimité. Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, 19 catégories d'actions dont l'émission avait été autorisée avaient été créées [voir la note 1 a)]. Chacun des Fonds en fiducie est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de séries multiples qui ont égalité de rang. Les différentes séries pouvant être offertes par les Fonds sont décrites ci-après.

Série Classique :	Destinée à tous les investisseurs du Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF.
Série OPC :	Destinée à tous les investisseurs.
Série F :	Destinée aux investisseurs qui participent à un programme de rémunération par honoraires ou de compte global auprès de certains courtiers inscrits.
Série FV :	Destinée aux investisseurs qui participent à un programme de rémunération par honoraires ou de compte global auprès de certains courtiers inscrits et qui désirent recevoir des distributions mensuelles régulières plus élevées que celles des autres séries du même Fonds, à l'exception de la série T.
Série I :	Destinée aux investisseurs institutionnels, dont les fonds, qui respectent les critères établis par PAGF. Les frais de gestion portant sur cette série sont négociés avec PAGF dans une convention de souscription et sont payés directement par les investisseurs à PAGF.
Série O :	Destinée aux investisseurs institutionnels, dont les fonds, qui respectent les critères établis par PAGF. Les frais de gestion portant sur cette série sont négociés avec PAGF dans une convention de souscription et sont payés directement par les investisseurs à PAGF.
Série Q :	Destinée aux investisseurs qui, en tant que ménage*, répondent aux exigences de placement minimal de la série Q. Les frais de gestion et les frais de service à l'égard de cette série sont payés directement par les investisseurs à PAGF et aux courtiers inscrits, respectivement.

Série S :	Destinée aux investisseurs institutionnels, dont certains fonds, qui respectent les critères établis par PAGF. Les titres de série S ne peuvent être achetés par des particuliers.
Série T :	Destinée aux investisseurs désirant recevoir des distributions mensuelles régulières plus élevées que celles des autres séries du même Fonds.
Série V :	Destinée aux investisseurs désirant recevoir des distributions mensuelles régulières plus élevées que celles des autres séries du même Fonds, à l'exception de la série T.
Série W :	Destinée aux investisseurs qui, en tant que ménage*, répondent aux exigences de placement minimal de la série W. Les titres de série W ont été conçus pour les investisseurs qui participent à un programme de rémunération par honoraires ou de compte global auprès de certains courtiers inscrits. Les frais de gestion à l'égard de cette série sont payés directement par les investisseurs.

* *Un ménage (qui peut être constitué d'un seul investisseur) peut investir dans les séries Q et W tant qu'il répond à l'une des exigences de placement minimal suivantes : i) maintenir la valeur comptable ou la valeur de marché de son placement dans chaque fonds à au moins 100 000 \$ ou ii) maintenir la valeur comptable ou la valeur de marché totale de son placement dans tous les fonds à au moins 250 000 \$. Voir le prospectus des Fonds pour obtenir plus d'information sur les exigences applicables aux ménages.*

Les actions/les parts des Fonds sont émises et rachetées, au gré du porteur, à la valeur liquidative par action/par part courante. Les porteurs d'actions/de parts inscrits à la date de clôture des registres ont droit à des dividendes ou à des distributions. Les dividendes sur les actions et les distributions de revenu/remboursements de capital du Groupe Avantage fiscal sont versés en trésorerie ou peuvent, au gré du porteur, être utilisés pour l'achat d'actions additionnelles de la même catégorie. Les distributions sur les parts d'un Fonds en fiducie sont réinvesties dans des parts additionnelles du même Fonds ou, au gré du porteur, versées en trésorerie. La détermination des distributions d'un Fonds en fiducie s'appuie sur l'estimation par la direction du revenu réel de l'exercice. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat d'actions/de parts, mis à part les exigences minimales en matière de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables présentent l'évolution du capital de chaque Fonds durant les périodes. PAGF gère le capital des Fonds conformément à leur objectif de placement, ce qui comprend la gestion de leur niveau de liquidités de manière à pouvoir répondre aux demandes de rachat, comme il a été mentionné à la note 4.

En mai 2022, le Fonds de croissance américaine AGF a commencé à offrir des parts de série O.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

Le nombre d'actions/de parts émises et rachetées et le nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation au cours des périodes indiquées sont les suivants :

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie Croissance américaine AGF										
Actions de série OPC	14 886	14 060	1 283	2 118	(1 236)	(1 166)	14 933	15 012	14 934	14 462
Actions de série F	1 992	1 468	629	181	(153)	(109)	2 468	1 540	2 241	1 507
Actions de série FV	17	4	10	2	(2)	(0)	25	6	21	4
Actions de série O	3 296	3 063	272	254	(131)	(75)	3 437	3 242	3 374	3 132
Actions de série Q	563	587	32	17	(29)	(24)	566	580	567	585
Actions de série T	1 139	1 004	105	195	(73)	(78)	1 171	1 121	1 153	1 073
Actions de série V	175	148	20	33	(12)	(13)	183	168	178	158
Actions de série W	495	235	55	3	(27)	(2)	523	236	502	236
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF										
Actions de série OPC	4 397	8 500	127	104	(157)	(3 929)	4 367	4 675	4 394	6 776
Actions de série F	235	97	3	82	(16)	(11)	222	168	229	156
Actions de série O	115	63	138	1	(19)	(3)	234	61	167	62
Catégorie Direction Chine AGF										
Actions de série OPC	1 484	1 916	71	126	(129)	(195)	1 426	1 847	1 458	1 876
Actions de série F	381	134	44	32	(42)	(25)	383	141	378	134
Actions de série O	23	23	1	-	-	-	24	23	23	23
Catégorie Marchés émergents AGF										
Actions de série OPC	1 567	1 925	69	132	(148)	(267)	1 488	1 790	1 530	1 849
Actions de série F	394	1 359	8	75	(25)	(65)	377	1 369	386	1 369
Actions de série O	6	6	-	-	-	-	6	6	6	6
Actions de série Q	46	47	1	1	(8)	(1)	39	47	41	46
Actions de série W	6	4	-	-	(1)	(1)	5	3	5	3
Catégorie Actions européennes AGF										
Actions de série OPC	1 462	1 862	57	51	(99)	(146)	1 420	1 767	1 438	1 812
Actions de série F	393	249	36	19	(20)	(37)	409	231	400	254
Actions de série FV	-	1	-	-	-	(0)	-	1	-	1
Actions de série O	13	13	-	-	-	-	13	13	13	13
Actions de série T	90	106	126	5	(5)	(14)	211	97	113	100
Actions de série V	1	1	0	0	(0)	(0)	1	1	1	1
Catégorie Revenu fixe Plus AGF										
Actions de série OPC	2 758	3 021	285	517	(300)	(561)	2 743	2 977	2 754	3 014
Actions de série F	7 941	7 034	3 247	1 481	(1 654)	(1 265)	9 534	7 250	8 572	7 226
Actions de série I	877	949	-	69	(444)	(27)	433	991	789	971
Actions de série Q	176	180	11	10	(1)	(2)	186	188	181	184
Actions de série W	359	349	48	37	(41)	(39)	366	347	353	355
Catégorie mondiale de dividendes AGF										
Actions de série OPC	7 400	6 445	531	1 471	(731)	(703)	7 200	7 213	7 313	6 843
Actions de série F	903	984	77	96	(166)	(124)	814	956	861	969
Actions de série FV	7	5	0	2	-	-	7	7	7	6
Actions de série Q	675	644	89	41	(39)	(29)	725	656	687	660
Actions de série V	486	371	31	97	(42)	(15)	475	453	480	411
Actions de série W	274	275	2	11	(65)	(12)	211	274	236	277

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie Actions mondiales AGF										
Actions de série OPC	15 121	25 468	150	425	(903)	(10 117)	14 368	15 776	14 743	19 359
Actions de série F	1 154	921	51	46	(114)	(41)	1 091	926	1 144	924
Actions de série FV	4	1	5	-	(0)	-	9	1	5	1
Actions de série O	624	2 392	20	181	(120)	(138)	524	2 435	559	2 408
Actions de série Q	285	314	3	1	(6)	(22)	282	293	283	307
Actions de série T	266	249	16	33	(22)	(19)	260	263	265	261
Actions de série V	55	56	1	1	(5)	(2)	51	55	54	56
Actions de série W	82	87	-	-	(5)	(0)	77	87	80	87
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF										
Actions de série OPC	2 310	2 694	122	143	(170)	(247)	2 262	2 590	2 283	2 629
Actions de série F	412	108	53	5	(59)	(9)	406	104	417	105
Actions de série I	7 706	6 172	32	2 330	(754)	(1 047)	6 984	7 455	7 209	6 635
Actions de série O	101	95	21	9	(22)	(7)	100	97	100	96
Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF										
Actions de série OPC	1 901	1 580	209	473	(273)	(146)	1 837	1 907	1 898	1 779
Actions de série F	269	160	15	75	(17)	(25)	267	210	264	194
Actions de série Q	1 108	1 305	-	-	(28)	(121)	1 080	1 184	1 095	1 238
Actions de série W	136	10	-	127	(119)	(0)	17	137	66	68
Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF										
Actions de série OPC	5 630	4 960	373	952	(489)	(431)	5 514	5 481	5 574	5 217
Actions de série F	412	371	39	33	(19)	(21)	432	383	415	376
Actions de série FV	7	1	3	0	(0)	(0)	10	1	9	1
Actions de série Q	287	285	3	15	(23)	(14)	267	286	279	285
Actions de série T	665	577	45	75	(35)	(28)	675	624	669	605
Actions de série V	208	187	6	26	(9)	(5)	205	208	205	199
Actions de série W	40	36	-	8	(5)	(0)	35	44	39	39
Catégorie Revenu à court terme AGF										
Actions de série OPC	1 362	1 851	72	516	(198)	(662)	1 236	1 705	1 296	1 836
Actions de série F	256	266	16	33	(149)	(55)	123	244	220	246
Catégorie Obligations à rendement global AGF										
Actions de série OPC	9 232	9 979	881	2 050	(1 295)	(1 939)	8 818	10 090	8 982	10 110
Actions de série F	21 407	21 854	6 026	5 210	(5 077)	(4 358)	22 356	22 706	21 273	22 826
Actions de série FV	106	115	2	9	(1)	(9)	107	115	106	114
Actions de série Q	387	579	25	20	(100)	(113)	312	486	344	546
Actions de série V	196	190	5	25	(25)	(13)	176	202	184	202
Actions de série W	1 964	2 325	153	158	(145)	(409)	1 972	2 074	1 954	2 162
Catégorie Secteurs américains AGF										
Actions de série OPC	45 316	39 857	3 688	8 895	(4 640)	(3 424)	44 364	45 328	44 809	42 810
Actions de série F	3 580	3 594	214	312	(295)	(292)	3 499	3 614	3 529	3 620
Actions de série O	220	127	297	-	(0)	(4)	517	123	346	127
Actions de série Q	1 125	1 127	58	84	(126)	(41)	1 057	1 170	1 081	1 157
Actions de série W	234	223	6	13	(41)	(8)	199	228	215	227

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF										
Actions de série OPC	2 389	2 583	111	227	(209)	(228)	2 291	2 582	2 345	2 606
Actions de série F	599	567	50	101	(44)	(41)	605	627	609	584
Actions de série FV	27	9	18	21	(5)	(1)	40	29	31	18
Actions de série Q	1 960	2 074	16	184	(133)	(255)	1 843	2 003	1 913	2 028
Actions de série T	2 908	2 270	989	360	(245)	(113)	3 652	2 517	3 206	2 354
Actions de série V	931	926	56	124	(167)	(42)	820	1 008	920	953
Actions de série W	980	798	140	249	(44)	(30)	1 076	1 017	1 019	998
Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF										
Actions de série OPC	2 443	2 383	83	252	(266)	(234)	2 260	2 401	2 355	2 398
Actions de série F	820	687	111	233	(140)	(54)	791	866	796	778
Actions de série FV	22	13	13	13	(11)	(10)	24	16	19	11
Actions de série Q	1 135	1 387	82	135	(158)	(332)	1 059	1 190	1 071	1 380
Actions de série V	1 947	1 778	179	366	(168)	(114)	1 958	2 030	1 904	1 878
Actions de série W	900	969	58	38	(70)	(61)	888	946	889	951
Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF										
Actions de série OPC	260	264	77	29	(23)	(26)	314	267	254	267
Actions de série F	57	44	8	8	(6)	(1)	59	51	57	48
Actions de série Q	94	114	3	3	(6)	(4)	91	113	92	114
Actions de série W	128	128	5	1	(12)	(2)	121	127	131	128
Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF										
Actions de série OPC	603	597	31	59	(56)	(68)	578	588	597	598
Actions de série F	161	149	6	17	(4)	(4)	163	162	162	155
Actions de série FV	2	1	3	0	(0)	-	5	1	3	1
Actions de série Q	535	533	1	14	(169)	(5)	367	542	424	538
Actions de série T	96	99	53	2	(14)	(3)	135	98	122	99
Actions de série V	46	46	13	0	-	-	59	46	49	46
Actions de série W	145	170	27	-	(1)	(14)	171	156	151	162
Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF										
Actions de série OPC	24 937	23 825	1 760	5 460	(3 415)	(3 252)	23 282	26 033	23 993	25 098
Actions de série F	18 016	14 271	2 952	6 235	(2 596)	(1 981)	18 372	18 525	18 192	16 264
Actions de série FV	1 902	1 575	334	293	(220)	(128)	2 016	1 740	1 927	1 670
Actions de série Q	4 752	5 317	129	328	(806)	(493)	4 075	5 152	4 388	5 338
Actions de série V	4 864	4 550	212	613	(417)	(560)	4 659	4 603	4 772	4 682
Actions de série W	5 544	6 382	200	659	(524)	(622)	5 220	6 419	5 332	6 522
Fonds de croissance américaine AGF										
Parts de série OPC	1 938	1 031	4 418	718	(397)	(128)	5 959	1 621	3 645	1 289
Parts de série F	76	60	113	15	(10)	(6)	179	69	130	65
Parts de série FV	1	1	1	0	(0)	-	2	1	2	1
Parts de série I	6 539	6 805	532	599	(769)	(652)	6 302	6 752	6 478	6 758
Parts de série O	889	-	7 578	-	(172)	-	8 295	-	6 191	-
Parts de série Q	114	133	5	8	(19)	(15)	100	126	105	128
Parts de série T	2	1	0	1	(0)	(0)	2	2	2	1
Parts de série V	-	1	-	-	-	(0)	-	1	-	1
Parts de série W	16	3	4	19	(13)	(0)	7	22	16	5

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF										
Parts de série OPC	72 126	64 658	6 680	15 667	(6 798)	(5 223)	72 008	75 102	72 689	68 411
Parts de série F	2 443	1 066	296	183	(219)	(146)	2 520	1 103	2 515	1 082
Parts de série FV	3	1	0	0	-	-	3	1	3	1
Parts de série I	42 829	51 067	4 666	2 794	(8 415)	(7 747)	39 080	46 114	41 242	48 447
Parts de série O	3 453	1 738	5 016	186	(335)	(118)	8 134	1 806	5 478	1 766
Parts de série Q	540	650	88	46	(80)	(118)	548	578	527	598
Parts de série T	125	89	19	42	(11)	(12)	133	119	129	102
Parts de série V	73	70	3	12	(2)	(5)	74	77	74	72
Parts de série W	12	6	3	1	(2)	(0)	13	7	13	7
Fonds de marché monétaire canadien AGF										
Parts de série OPC	13 222	12 329	2 732	4 968	(3 972)	(4 254)	11 982	13 043	12 797	12 335
Parts de série F	549	210	505	230	(313)	(156)	741	284	643	224
Parts de série O	297	287	233	53	(92)	(79)	438	261	372	257
Fonds canadien de petites capitalisations AGF										
Parts de série OPC	15 163	12 470	246	4 283	(739)	(649)	14 670	16 104	14 974	14 796
Parts de série F	713	138	19	11	(27)	(6)	705	143	706	138
Parts de série I	3 018	3 224	21	54	(243)	(255)	2 796	3 023	2 926	3 128
Parts de série O	117	26	269	-	(4)	-	382	26	222	26
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF										
Parts de série OPC	25 003	27 638	379	4 351	(13 173)	(6 937)	12 209	25 052	19 619	28 144
Parts de série F	68	110	6	10	(16)	(57)	58	63	64	91
Parts de série I	17 599	19 061	610	1 974	(1 322)	(717)	16 887	20 318	17 120	19 882
Parts de série Q	23	22	0	1	(0)	(0)	23	23	23	22
Parts de série W	1	1	-	-	(1)	-	-	1	1	1
Fonds des marchés émergents AGF										
Parts de série OPC	55 791	59 593	1 892	2 481	(19 941)	(5 401)	37 742	56 673	48 865	57 926
Parts de série F	2 130	1 481	105	104	(181)	(225)	2 054	1 360	2 099	1 423
Parts de série I	17 583	21 572	1 239	1 604	(2 225)	(1 029)	16 597	22 147	17 408	22 072
Parts de série O	2 329	2 157	1 058	175	(221)	(182)	3 166	2 150	2 680	2 160
Parts de série Q	70	75	3	9	(20)	(8)	53	76	71	76
Parts de série W	3	1	2	2	(0)	(1)	5	2	5	2
Fonds de revenu d'actions AGF										
Parts de série OPC	55 810	52 697	4 295	6 912	(5 303)	(4 992)	54 802	54 617	55 227	53 364
Parts de série F	792	477	404	279	(188)	(18)	1 008	738	872	563
Parts de série FV	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	1
Parts de série O	160	147	12	10	(12)	(5)	160	152	158	149
Parts de série Q	657	750	20	31	(76)	(86)	601	695	627	715
Parts de série T	997	985	62	92	(62)	(92)	997	985	988	989
Parts de série V	67	52	24	24	(4)	(11)	87	65	75	57
Parts de série W	66	52	3	3	(1)	(1)	68	54	66	53
Fonds d'actions européennes AGF										
Parts de série S	6 121	5 957	187	438	(1 487)	(510)	4 821	5 885	5 428	5 916
Fonds de revenu fixe Plus AGF										
Parts de série OPC	60 594	62 857	1 180	4 958	(6 095)	(5 239)	55 679	62 576	58 565	63 676
Parts de série F	1 601	1 735	101	283	(182)	(657)	1 520	1 361	1 537	1 647
Parts de série I	83 313	73 798	11 369	5 852	(4 295)	(3 604)	90 387	76 046	87 465	74 611
Parts de série O	6 113	4 643	4 898	269	(233)	(398)	10 778	4 514	8 316	4 600
Parts de série Q	392	613	7	9	(109)	(116)	290	506	333	550
Parts de série W	317	322	4	21	(26)	(36)	295	307	302	303

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds de revenu à taux variable AGF										
Parts de série OPC	4 723	16 189	277	630	(928)	(10 211)	4 072	6 608	4 429	10 389
Parts de série F	1 903	1 816	143	738	(425)	(277)	1 621	2 277	1 742	1 933
Parts de série FV	2	1	0	0	(0)	-	2	1	2	1
Parts de série O	964	960	127	162	(893)	(109)	198	1 013	233	972
Parts de série Q	376	313	43	31	(74)	(14)	345	330	342	311
Parts de série T	31	37	1	1	(16)	(5)	16	33	24	34
Parts de série V	22	23	0	0	(4)	(1)	18	22	20	23
Parts de série W	265	257	9	36	(29)	(1)	245	292	244	277
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF										
Parts de série OPC	2 571	4 105	273	604	(442)	(1 054)	2 402	3 655	2 496	3 883
Parts de série F	2 052	3 072	420	657	(212)	(1 214)	2 260	2 515	2 143	3 054
Parts de série FV	38	29	6	3	(4)	(7)	40	25	38	28
Parts de série I	15 313	17 632	1 438	3 212	(1 227)	(7 101)	15 524	13 743	14 870	15 876
Parts de série O	82	1	253	-	(1)	-	334	1	195	1
Parts de série Q	133	103	22	85	(7)	(27)	148	161	131	139
Parts de série V	346	310	59	56	(40)	(29)	365	337	354	329
Parts de série W	52	116	1	26	(9)	(53)	44	89	49	111
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF										
Parts de série OPC	63 138	50 892	2 048	14 743	(5 781)	(1 892)	59 405	63 743	61 686	59 424
Parts de série F	430	251	17	12	(48)	(14)	399	249	420	249
Parts de série I	25 961	30 930	944	1 941	(941)	(2 709)	25 964	30 162	26 006	29 767
Parts de série O	449	29	1 364	0	(7)	-	1 806	29	1 097	29
Parts de série Q	61	59	1	1	(0)	(0)	62	60	61	60
Fonds mondial de dividendes AGF										
Parts de série OPC	43 811	50 850	1 344	3 909	(4 625)	(10 113)	40 530	44 646	42 030	46 849
Parts de série F	2 465	2 583	130	181	(186)	(326)	2 409	2 438	2 434	2 530
Parts de série FV	39	26	3	2	(2)	(0)	40	28	39	27
Parts de série I	55 127	60 117	3 178	4 276	(5 069)	(2 811)	53 236	61 582	53 931	60 505
Parts de série O	137	43	272	1	(9)	(4)	400	40	242	41
Parts de série Q	470	568	17	23	(22)	(90)	465	501	469	533
Parts de série T	1 410	1 374	109	129	(93)	(136)	1 426	1 367	1 410	1 374
Parts de série V	791	829	34	48	(26)	(59)	799	818	796	829
Parts de série W	697	711	12	7	(126)	(24)	583	694	630	699
Fonds d'actions mondiales AGF										
Parts de série OPC	6 389	7 682	123	177	(428)	(572)	6 084	7 287	6 241	7 474
Parts de série F	868	353	28	27	(39)	(25)	857	355	867	355
Parts de série I	14 371	16 675	299	465	(1 407)	(1 008)	13 263	16 132	13 582	16 429
Parts de série O	542	307	844	23	(36)	(16)	1 350	314	870	312
Parts de série Q	247	299	5	5	(54)	(30)	198	274	213	288
Parts de série W	121	133	2	4	(9)	(8)	114	129	117	130
Fonds équilibré de croissance mondial AGF										
Parts de série OPC	7 303	6 678	640	1 242	(703)	(580)	7 240	7 340	7 282	7 036
Parts de série F	1 388	960	319	300	(110)	(123)	1 597	1 137	1 465	1 058
Parts de série FV	124	112	20	27	(13)	(4)	131	135	125	124
Parts de série O	4 646	3 860	436	675	(60)	(48)	5 022	4 487	4 796	4 186
Parts de série Q	170	89	22	72	(6)	(17)	186	144	174	117
Parts de série T	662	579	70	101	(43)	(62)	689	618	683	613
Parts de série V	2 707	2 094	200	457	(72)	(38)	2 835	2 513	2 784	2 269
Parts de série W	45	20	0	35	(4)	(0)	41	55	41	39

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF										
Parts de série OPC	2 109	2 370	161	139	(218)	(291)	2 052	2 218	2 082	2 270
Parts de série F	311	100	106	11	(19)	(6)	398	105	368	100
Parts de série I	2 167	1 427	119	949	(276)	(198)	2 010	2 178	2 039	1 741
Parts de série O	207	56	480	-	(4)	(12)	683	44	409	45
Fonds Sélect mondial AGF										
Parts de série OPC	52 433	35 093	7 390	18 468	(4 301)	(2 581)	55 522	50 980	53 697	44 030
Parts de série F	11 609	7 886	5 759	2 770	(1 169)	(985)	16 199	9 671	13 698	8 587
Parts de série I	21 962	18 949	583	3 299	(1 360)	(168)	21 185	22 080	21 396	20 800
Parts de série O	10 544	7 280	4 768	1 576	(19)	(68)	15 293	8 788	12 703	7 968
Parts de série Q	626	596	50	60	(41)	(38)	635	618	631	610
Parts de série W	754	597	71	135	(54)	(63)	771	669	766	652
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF										
Parts de série OPC	4 401	4 562	181	570	(450)	(450)	4 132	4 682	4 260	4 608
Parts de série F	643	609	13	56	(71)	(119)	585	546	612	579
Parts de série I	4 748	4 416	136	659	(438)	(239)	4 446	4 836	4 618	4 665
Parts de série O	91	86	-	5	-	-	91	91	91	89
Parts de série Q	824	1 125	1	0	(56)	(190)	769	935	798	1 068
Parts de série W	1	1	-	-	(1)	-	-	1	1	1
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF										
Parts de série OPC	8 909	7 184	693	2 298	(941)	(718)	8 661	8 764	8 808	7 940
Parts de série F	4 371	3 787	354	1 138	(419)	(420)	4 306	4 505	4 337	4 317
Parts de série I	7 138	6 851	154	783	(607)	(337)	6 685	7 297	6 947	6 985
Parts de série O	2 590	1 823	426	519	(29)	(45)	2 987	2 297	2 762	2 050
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF										
Parts de série OPC	16 942	12 922	2 927	4 631	(1 778)	(1 281)	18 091	16 272	17 598	14 534
Parts de série Classique	20 737	19 690	2 111	4 008	(1 711)	(1 517)	21 137	22 181	21 052	21 085
Parts de série F	1 712	685	191	160	(143)	(51)	1 760	794	1 740	743
Parts de série FV	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Parts de série I	21 197	16 501	2 000	4 355	(1 201)	(210)	21 996	20 646	21 696	18 727
Parts de série O	414	97	1 080	18	(10)	(7)	1 484	108	875	101
Parts de série Q	1 002	995	87	161	(198)	(35)	891	1 121	1 006	1 068
Parts de série T	1 709	1 563	168	267	(114)	(99)	1 763	1 731	1 736	1 650
Parts de série V	193	199	12	41	(39)	(31)	166	209	175	204
Parts de série W	10	9	1	1	(0)	(0)	11	10	11	10
Fonds de revenu stratégique AGF										
Parts de série OPC	17 649	19 485	1 457	1 644	(1 609)	(1 614)	17 497	19 515	17 635	19 524
Parts de série F	1 768	715	189	101	(139)	(49)	1 818	767	1 808	745
Parts de série FV	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	1
Parts de série O	504	480	63	56	(40)	(25)	527	511	519	498
Parts de série Q	716	814	69	85	(85)	(176)	700	723	731	737
Parts de série T	2 620	2 542	194	227	(197)	(208)	2 617	2 561	2 621	2 527
Parts de série V	289	297	27	14	(46)	(22)	270	289	281	297
Parts de série W	18	17	1	1	(0)	(0)	19	18	18	18

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Notes annexes (NON AUDITÉ) SUITE

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds d'obligations à rendement global AGF										
Parts de série OPC	137 437	89 167	66 531	61 058	(14 112)	(14 806)	189 856	135 419	159 120	106 440
Parts de série F	16 007	14 556	8 708	3 000	(8 692)	(2 709)	16 023	14 847	17 232	15 077
Parts de série FV	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	1
Parts de série I	187 915	186 183	16 290	15 273	(10 699)	(10 870)	193 506	190 586	191 407	188 819
Parts de série O	6 410	2 175	13 370	61	(383)	(37)	19 397	2 199	12 876	2 183
Parts de série Q	134	197	110	13	(51)	(25)	193	185	163	200
Parts de série V	78	30	0	48	(0)	-	78	78	78	67
Parts de série W	123	149	6	44	(1)	(7)	128	186	125	157
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF										
Parts de série OPC	4 667	4 707	271	632	(372)	(408)	4 566	4 931	4 617	4 828
Parts de série F	829	817	69	98	(72)	(202)	826	713	820	789
Parts de série O	705	501	299	100	(20)	(9)	984	592	822	544
Parts de série Q	131	149	5	4	(7)	(7)	129	146	129	149
Parts de série W	57	57	0	8	(14)	(6)	43	59	52	61
Portefeuille Éléments Équilibré AGF										
Parts de série OPC	63 960	66 951	2 354	6 208	(5 699)	(6 242)	60 615	66 917	62 403	66 960
Parts de série F	3 255	2 739	353	386	(247)	(219)	3 361	2 906	3 295	2 828
Parts de série FV	10	4	0	0	(0)	-	10	4	10	4
Parts de série O	12 463	12 163	758	1 132	(514)	(702)	12 707	12 593	12 601	12 307
Parts de série Q	3 862	4 056	126	389	(566)	(323)	3 422	4 122	3 646	4 085
Parts de série T	3 263	3 486	117	148	(194)	(270)	3 186	3 364	3 198	3 403
Parts de série V	563	578	12	30	(46)	(35)	529	573	545	581
Parts de série W	179	259	165	10	(20)	(49)	324	220	190	230
Portefeuille Éléments Conservateur AGF										
Parts de série OPC	22 023	23 921	937	2 030	(2 149)	(2 504)	20 811	23 447	21 486	23 712
Parts de série F	1 784	1 752	132	325	(257)	(175)	1 659	1 902	1 749	1 851
Parts de série O	4 683	4 547	280	520	(374)	(270)	4 589	4 797	4 629	4 657
Parts de série Q	1 328	1 691	37	135	(190)	(233)	1 175	1 593	1 265	1 638
Parts de série W	252	456	6	24	(36)	(227)	222	253	229	337
Portefeuille Éléments Mondial AGF										
Parts de série OPC	7 555	8 272	206	252	(717)	(652)	7 044	7 872	7 358	8 049
Parts de série F	445	370	22	24	(28)	(25)	439	369	437	368
Parts de série O	719	718	42	31	(34)	(30)	727	719	723	716
Parts de série Q	278	309	1	12	(30)	(14)	249	307	263	311
Parts de série W	57	57	-	0	(0)	(0)	57	57	57	57
Portefeuille Éléments Croissance AGF										
Parts de série OPC	32 808	34 565	1 227	2 811	(2 930)	(3 227)	31 105	34 149	32 095	34 400
Parts de série F	1 116	829	303	152	(107)	(100)	1 312	881	1 185	872
Parts de série FV	5	2	-	3	-	-	5	5	5	3
Parts de série O	5 602	5 464	286	562	(200)	(337)	5 688	5 689	5 665	5 578
Parts de série Q	1 631	1 806	56	184	(268)	(159)	1 419	1 831	1 507	1 828
Parts de série T	730	939	9	9	(136)	(99)	603	849	674	896
Parts de série V	36	42	1	1	(3)	(1)	34	42	34	42
Parts de série W	129	96	71	10	(15)	(10)	185	96	141	95

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

31 MARS 2023

(en milliers d'actions/de parts)	Actions/parts en circulation à l'ouverture de la période		Actions/parts émises*		Actions/parts rachetées, transférées ou converties à d'autres catégories ou séries		Actions/parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré d'actions/de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Portefeuille Éléments Rendement AGF										
Parts de série OPC	100 050	104 871	6 125	11 103	(11 714)	(12 568)	94 461	103 406	97 258	103 696
Parts de série F	13 973	12 907	2 110	1 602	(1 394)	(1 475)	14 689	13 034	14 224	12 963
Parts de série FV	32	31	0	1	(2)	-	30	32	30	32
Parts de série O	49 776	45 049	2 783	4 189	(941)	(981)	51 618	48 257	50 481	46 579
Parts de série Q	4 745	5 406	215	196	(515)	(744)	4 445	4 858	4 577	5 217
Parts de série T	1 449	1 824	36	94	(163)	(270)	1 322	1 648	1 383	1 731
Parts de série V	228	249	8	37	(19)	(48)	217	238	223	222
Parts de série W	1 781	2 185	38	135	(272)	(248)	1 547	2 072	1 668	2 115

* Les actions/les parts émises comprennent également les dividendes/les distributions réinvestis, les parts émises pour les regroupements de Fonds (note 1), les parts transférées d'autres séries et les actions converties d'autres catégories ou séries.

Le tableau suivant présente les Fonds dont un fonds ou un groupe de fonds gérés par le gestionnaire, un fonds ou un groupe de fonds sous gestion commune non affilié au gestionnaire, ou le gestionnaire lui-même (capitaux de lancement), détenait plus de 25 % de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions/de parts rachetables au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Dans les cas où la participation dépasse 25 % durant une période seulement, le chiffre comparatif inscrit peut être inférieur à 25 %.

	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022

Détenus par un fonds ou un groupe de fonds gérés par le gestionnaire :

Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	61 %	63 %
Fonds de croissance américaine AGF	46 %	77 %
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	29 %	27 %
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	58 %	42 %
Fonds d'actions européennes AGF	100 %	100 %
Fonds de revenu fixe Plus AGF	56 %	51 %
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	71 %	70 %
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	45 %	43 %
Fonds mondial de dividendes AGF	31 %	30 %
Fonds d'actions mondiales AGF	39 %	35 %
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	39 %	32 %
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	38 %	38 %
Fonds d'obligations à rendement global AGF	74 %	79 %

Détenus par un fonds ou un groupe de fonds non affiliés au gestionnaire :

Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	64 %	65 %
Catégorie Actions mondiales AGF	51 %	51 %
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	42 %	44 %
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	42 %	42 %
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	39 %	57 %
Fonds des marchés émergents AGF	44 %	56 %
Fonds de revenu fixe Plus AGF	29 %	33 %
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	45 %	47 %

	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Fonds mondial de dividendes AGF	31 %	33 %

7. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Gestion des Fonds

a) En vertu du contrat de gestion conclu entre les Fonds et le gestionnaire, ce dernier est responsable des affaires courantes des Fonds, dont le recrutement de personnel de direction clé. Le gestionnaire assume lui-même la gestion des portefeuilles de placements des Fonds ou retient les services d'un gestionnaire de placements externe pour accomplir cette fonction.

AGF International Advisors Company Limited, filiale en propriété exclusive de La Société de Gestion AGF Limitée (« AGF »), fournit des services de conseils en placement à la Catégorie Actions européennes AGF et au Fonds d'actions européennes AGF.

PAGF a conclu un contrat de gestion de placements avec Cypress Capital Management Ltd. (« Cypress ») en vertu duquel Cypress est responsable de la gestion du portefeuille de placements du Fonds canadien de petites capitalisations AGF.

AGF Investments LLC fournit des services de conseils en placement à la Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF, à la Catégorie Secteurs américains AGF, au Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF et au Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF.

PAGF, Cypress et AGF Investments LLC sont des filiales en propriété exclusive indirectes d'AGF.

La participation du Fonds de revenu stratégique AGF dans AGF SAF Private Credit Limited Partnership est

31 MARS 2023

gérée par AGF SAF Private Credit Management LP, une entité détenue à plus de 20 % par PAGF.

Les Fonds peuvent investir dans des FNB de façon conforme à leurs objectifs de placement et autorisée par la loi. Les Fonds qui ont une exposition à des FNB au cours de la période assument indirectement les frais de gestion (notamment des frais de gestion de placements) de ces FNB, après réduction ou absorption, le cas échéant. Toutes les séries des Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents ayant une exposition à des FNB peuvent assumer indirectement les frais de gestion (notamment les frais de gestion de placements) des FNB indirectement assumés par les fonds sous-jacents, après réduction ou absorption, le cas échéant.

Aux termes de ces contrats, les Fonds ont convenu de payer des frais de gestion et de conseil calculés quotidiennement et payables mensuellement, selon les taux annuels globaux (voir le tableau ci-après) applicables à la valeur liquidative moyenne des séries respectives de chaque Fonds. PAGF utilise ces frais de gestion pour payer les commissions de vente et de suivi aux courtiers inscrits relativement à la

distribution des actions/des parts des Fonds ainsi qu'aux conseils en placement, et les frais d'administration générale, comme les coûts indirects, les salaires, les loyers, les frais juridiques et les frais de comptabilité engagés par PAGF en tant que gestionnaire. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion et de conseil autrement exigibles des Fonds [voir la note 7 b)]. Les frais de gestion et de conseil à verser au gestionnaire par les porteurs d'actions/de parts des séries I, O, Q et W, en contrepartie de services de gestion de portefeuille, sont négociés individuellement pour chaque porteur d'actions/de parts et ne constituent pas des charges pour les Fonds.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents et ne paient pas deux fois les frais de gestion et de conseil applicables à la partie de leur actif qu'ils investissent dans les fonds sous-jacents. Par conséquent, le gestionnaire renoncera aux frais de gestion et de conseil payés par les fonds sous-jacents ou exigibles de ceux-ci afin d'éviter la double facturation.

Les frais de gestion et de conseil annuels globaux applicables aux différentes séries de chaque Fonds sont les suivants :

	Actions/ parts de série OPC	Actions/ parts de série F	Actions/ parts de série FV	Actions/ parts de série S	Actions/ parts de série T	Actions/ parts de série V
Catégorie Croissance américaine AGF	2,20 %	1,00 %	1,00 %	-	2,20 %	2,20 %
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	2,25 %	1,25 %	-	-	-	-
Catégorie Direction Chine AGF	2,50 %	1,50 %	-	-	-	-
Catégorie Marchés émergents AGF	2,00 %	1,00 %	-	-	-	-
Catégorie Actions européennes AGF	2,50 %	1,00 %	1,00 % ³⁾	-	2,50 %	2,50 %
Catégorie Revenu fixe Plus AGF	1,20 %	0,70 %	-	-	-	-
Catégorie mondiale de dividendes AGF	2,00 %	1,00 %	1,00 %	-	-	2,00 %
Catégorie Actions mondiales AGF	2,00 %	0,90 %	0,90 %	-	2,00 %	2,00 %
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	2,50 %	0,70 % ¹⁾	-	-	-	-
Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF	1,90 %	0,90 %	-	-	-	-
Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF	1,85 %	1,00 %	1,00 %	-	1,85 %	1,85 %
Catégorie Revenu à court terme AGF	1,00 %	0,75 %	-	-	-	-
Catégorie Obligations à rendement global AGF	1,45 %	0,75 %	0,75 %	-	-	1,45 %
Catégorie Secteurs américains AGF	2,00 %	1,00 %	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF	2,00 %	0,80 %	0,80 %	-	2,00 %	2,00 %
Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF	2,00 %	0,80 %	0,80 %	-	-	2,00 %
Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF	2,10 %	0,90 %	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF	2,00 %	0,80 %	0,80 %	-	2,00 %	2,00 %
Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF	1,70 %	0,75 %	0,75 %	-	-	1,70 %
Fonds de croissance américaine AGF	2,20 %	1,00 %	1,00 %	-	2,20 %	2,20 % ³⁾
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	1,75 %	1,00 %	1,00 %	-	1,75 %	1,75 %
Fonds de marché monétaire canadien AGF	1,00 %	0,50 %	-	-	-	-
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	2,25 %	1,25 %	-	-	-	-
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	1,50 %	0,90 %	-	-	-	-
Fonds des marchés émergents AGF	2,00 %	1,00 %	-	-	-	-
Fonds de revenu d'actions AGF	1,85 %	0,85 %	0,85 % ³⁾	-	1,85 %	1,85 %
Fonds d'actions européennes AGF	-	-	-	1,00 %	-	-
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1,20 %	0,70 %	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable AGF	1,45 %	0,65 % ²⁾	0,65 % ²⁾	-	1,45 %	1,45 %
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	1,70 %	0,95 %	0,95 %	-	-	1,70 %
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1,50 %	0,90 %	-	-	-	-
Fonds mondial de dividendes AGF	2,00 %	1,00 %	1,00 %	-	2,00 %	2,00 %

31 MARS 2023

	Actions/ parts de série OPC	Actions/ parts de série F	Actions/ parts de série FV	Actions/ parts de série S	Actions/ parts de série T	Actions/ parts de série V
Fonds d'actions mondiales AGF	2,00 %	0,90 %	-	-	-	-
Fonds équilibré de croissance mondial AGF	2,00 %	1,00 %	1,00 %	-	2,00 %	2,00 %
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	2,25 %	0,70 % ¹⁾	-	-	-	-
Fonds Sélect mondial AGF	2,00 %	1,00 %	-	-	-	-
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	1,90 %	0,90 %	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	1,65 %	0,65 %	-	-	-	-
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF*	1,85 %	1,00 %	1,00 % ³⁾	-	1,50 %	1,50 %
Fonds de revenu stratégique AGF	2,25 %	0,90 %	0,90 % ³⁾	-	2,25 %	2,25 %
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1,45 %	0,75 %	0,75 % ³⁾	-	-	1,45 %
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	2,00 %	1,00 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Équilibré AGF	2,00 %	0,80 %	0,80 %	-	2,00 %	2,00 %
Portefeuille Éléments Conservateur AGF	2,00 %	0,80 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Mondial AGF	2,10 %	0,90 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Croissance AGF	2,00 %	0,80 %	0,80 %	-	2,00 %	2,00 %
Portefeuille Éléments Rendement AGF	1,70 %	0,75 %	0,75 %	-	1,70 %	1,70 %

* Le taux annuel des frais de gestion des parts de série Classique du Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF est de 1,50 %.

¹⁾ 1,00 % pour les périodes antérieures au 1^{er} août 2022.

²⁾ 0,95 % pour les périodes antérieures au 1^{er} août 2022.

³⁾ La série n'est plus offerte depuis février 2022.

b) Il incombe à chaque Fonds de payer ses frais d'administration et ses charges d'exploitation. Le gestionnaire prend en charge ces dépenses au nom des Fonds, qui les lui remboursent ultérieurement. Pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, le gestionnaire a renoncé à certaines charges (dont les frais de gestion et de conseil, le cas échéant) ou a absorbé d'autres charges qui auraient été autrement exigibles des Fonds. Le gestionnaire peut, à son gré, cesser les abandons et les absorptions en tout temps. Les postes « Charges à payer » ou « Montant à recevoir du gestionnaire », selon le cas, figurant dans les états de la situation financière comprennent le montant du remboursement des charges d'exploitation versé au gestionnaire ainsi que le montant des charges d'exploitation (après déduction des frais absorbés, le cas échéant) que celui-ci a engagés au nom des Fonds.

c) AGF CustomerFirst Inc. fournissait des services d'agent de transfert aux Fonds avant la fusion du 1^{er} janvier 2023 avec PAGF sous un nouveau département. Le gestionnaire assume certaines charges d'exploitation liées aux services des agents chargés de la tenue des registres et des transferts et, en contrepartie, des frais d'administration à taux fixe sont imputés aux actions/aux parts de séries OPC, F, FV, I, T, V et Classique des Fonds, le cas échéant. Les frais d'administration sont calculés quotidiennement et payables mensuellement selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative moyenne des séries respectives de chaque Fonds (voir le tableau ci-dessous).

Les Fonds continuent d'assumer toutes les autres charges d'exploitation relatives aux services aux porteurs d'actions/de parts et à l'administration.

Les taux annuels d'administration applicables aux différentes séries de chaque Fonds sont les suivants :

	Actions/ parts de série OPC	Actions/ parts de série F	Actions/ parts de série FV	Actions/ parts de série I	Actions/ parts de série T	Actions/ parts de série V
Catégorie Croissance américaine AGF	0,1590 %	0,0610 %	0,0610 %	-	0,0763 %	0,1069 %
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	0,1525 %	0,0787 %	-	-	-	-
Catégorie Direction Chine AGF	0,2224 %	0,1240 %	-	-	-	-
Catégorie Marchés émergents AGF	0,2013 %	0,0977 %	-	-	-	-
Catégorie Actions européennes AGF	0,3742 %	0,1202 %	0,1202 % ¹⁾	-	0,0933 %	0,3943 %
Catégorie Revenu fixe Plus AGF	0,0815 %	0,0421 %	-	0,0250 %	-	-
Catégorie mondiale de dividendes AGF	0,0766 %	0,0506 %	0,0506 %	-	-	0,0285 %
Catégorie Actions mondiales AGF	0,1638 %	0,0650 %	0,0650 %	-	0,0579 %	0,0648 %
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	0,4100 %	0,1014 %	-	0,0250 %	-	-
Catégorie mondiale équilibrée Investissement durable AGF	0,0607 %	0,0210 %	-	-	-	-
Catégorie Revenu de dividendes nord-américains AGF	0,0877 %	0,0409 %	0,0409 %	-	0,0545 %	0,0581 %
Catégorie Revenu à court terme AGF	0,1438 %	0,0301 %	-	-	-	-

31 MARS 2023

	Actions/ parts de série OPC	Actions/ parts de série F	Actions/ parts de série FV	Actions/ parts de série I	Actions/ parts de série T	Actions/ parts de série V
Catégorie Obligations à rendement global AGF	0,0643 %	0,0452 %	0,0452 %	-	-	0,0643 %
Catégorie Secteurs américains AGF	0,1330 %	0,0799 %	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille Éléments Équilibré AGF	0,0441 %	0,0277 %	0,0277 %	-	0,0292 %	0,0306 %
Catégorie Portefeuille Éléments Conservateur AGF	0,0353 %	0,0277 %	0,0277 %	-	-	0,0283 %
Catégorie Portefeuille Éléments Mondial AGF	0,0577 %	0,0478 %	-	-	-	-
Catégorie Portefeuille Éléments Croissance AGF	0,0576 %	0,0244 %	0,0244 %	-	0,0568 %	0,0605 %
Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF	0,0402 %	0,0334 %	0,0334 %	-	-	0,0285 %
Fonds de croissance américaine AGF	0,0893 %	0,0893 %	0,0893 %	0,0250 %	0,0893 %	0,0893 % ¹⁾
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	0,1488 %	0,0551 %	0,0551 %	0,0250 %	0,1619 %	0,0922 %
Fonds de marché monétaire canadien AGF	0,4196 %	0,1477 %	-	-	-	-
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	0,2817 %	0,1222 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	0,1566 %	0,0985 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds des marchés émergents AGF	0,2293 %	0,1348 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds de revenu d'actions AGF	0,1078 %	0,0588 %	0,0588 % ¹⁾	-	0,0460 %	0,0460 %
Fonds de revenu fixe Plus AGF	0,1346 %	0,0650 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds de revenu à taux variable AGF	0,1096 %	0,0888 %	0,0888 %	-	0,1118 %	0,0764 %
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	0,1308 %	0,0781 %	0,0781 %	0,0250 %	-	0,0803 %
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	0,1370 %	0,0865 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds mondial de dividendes AGF	0,1372 %	0,0784 %	0,0784 %	0,0250 %	0,0854 %	0,0787 %
Fonds d'actions mondiales AGF	0,2621 %	0,0713 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds équilibré de croissance mondial AGF	0,2537 %	0,0719 %	0,0719 %	-	0,0968 %	0,0858 %
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	0,2480 %	0,1361 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds Sélect mondial AGF	0,3213 %	0,1102 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds mondial équilibré Investissement durable AGF	0,1145 %	0,0581 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	0,1651 %	0,0850 %	-	0,0250 %	-	-
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF*	0,1745 %	0,0597 %	0,0597 % ¹⁾	0,0250 %	0,1052 %	0,0633 %
Fonds de revenu stratégique AGF	0,1569 %	0,0650 %	0,0650 % ¹⁾	-	0,0800 %	0,0909 %
Fonds d'obligations à rendement global AGF	0,1558 %	0,0727 %	0,0727 % ¹⁾	0,0250 %	-	0,1558 %
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	0,2651 %	0,0669 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Équilibré AGF	0,0839 %	0,0400 %	0,0400 %	-	0,0478 %	0,0621 %
Portefeuille Éléments Conservateur AGF	0,0749 %	0,0399 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Mondial AGF	0,1025 %	0,0705 %	-	-	-	-
Portefeuille Éléments Croissance AGF	0,0868 %	0,0499 %	0,0499 %	-	0,0494 %	0,0839 %
Portefeuille Éléments Rendement AGF	0,0818 %	0,0527 %	0,0527 %	-	0,0818 %	0,0818 %

* Le taux annuel des frais d'administration des parts de série Classique du Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF est de 0,1382 %.

¹⁾ La série n'est plus offerte depuis février 2022.

Comité d'examen indépendant (CEI)

Conformément au Règlement 81-107, le gestionnaire a constitué un CEI pour les Fonds. Le mandat du CEI consiste à examiner des questions de conflits d'intérêts, si celles-ci lui sont signalées par le gestionnaire, à faire des recommandations concernant ces questions ou, dans certains cas, à y donner suite favorablement. La rémunération versée aux membres du CEI est imputée aux Fonds et inscrite au poste « Frais du comité d'examen indépendant » des états du résultat global.

8. RABAIS DE COURTAGE

Outre les services de courtage relatifs aux opérations sur titres, les commissions payées à certains courtiers peuvent également inclure les coûts des services de recherche fournis au gestionnaire de placements. Les montants correspondants inclus dans les commissions payées aux courtiers par chaque Fonds sont énumérés ci-après :

Périodes closes les 31 mars (en milliers de dollars)	2023 (\$)	2022 (\$)
Catégorie Croissance américaine AGF	26	69
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF	17	53
Catégorie Actions mondiales AGF	10	11
Catégorie Actifs réels mondiaux AGF	3	12
Catégorie Secteurs américains AGF	16	-
Fonds de croissance américaine AGF	16	13
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	56	55
Fonds des marchés émergents AGF	-	1
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	24	-
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	-	3
Fonds mondial de dividendes AGF	32	14
Fonds d'actions mondiales AGF	6	-
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	2	5
Fonds Sélect mondial AGF	33	76
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF	47	26
Fonds de revenu stratégique AGF	9	7
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	23	32

Les rabais de courtage ne s'appliquent pas aux placements dans des fonds sous-jacents. Pour les titres à

31 MARS 2023

revenu fixe, ces rabais sont inclus dans le coût des achats ou dans le produit de la vente de placements.

9. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

- a) En date du 26 avril 2023, les Fonds suivants ont été renommés comme suit :
- La Catégorie Portefeuille Éléments Rendement AGF a été renommée Catégorie mondiale de rendement AGF;
 - Le Portefeuille Éléments Rendement AGF a été renommé Fonds mondial de rendement AGF.
- b) Sous réserve de l'approbation des porteurs de titres, il a été proposé de changer l'objectif de placement du

Fonds de revenu stratégique AGF le ou vers le 30 juin 2023. L'assemblée qui sera tenue pour obtenir l'approbation des porteurs de titres aura lieu le 15 juin 2023. La proposition de changement d'objectif de placement est la suivante : « L'objectif du Fonds est de réaliser à long terme une croissance du capital et des revenus, moyennant un risque modéré. Le Fonds utilise une stratégie de répartition de l'actif. Il investit principalement dans un ensemble diversifié de fonds et de FNB qui offrent une exposition à des actions et à des titres à revenu fixe mondiaux. »

Si la proposition de l'objectif de placement est approuvée, le Fonds sera renommé Fonds de revenu stratégique mondial AGF au moment de l'adoption et les stratégies de placement seront aussi modifiées.

Code de devise	Description
ARS	Peso argentin
AUD	Dollar australien
BRL	Réal brésilien
CAD	Dollar canadien
CHF	Franc suisse
CLP	Peso chilien
CNY	Yuan renminbi chinois
COP	Peso colombien
CZK	Couronne tchèque
EUR	Euro
GBP	Livre sterling
HUF	Forint hongrois
IDR	Roupie indonésienne
JPY	Yen japonais
MXN	Peso mexicain
MYR	Ringgit malais
NOK	Couronne norvégienne
NZD	Dollar néo-zélandais
PEN	Nouveau sol péruvien
PLN	Zloty polonais
RON	Leu roumain
RUB	Rouble russe
THB	Baht thaïlandais
USD	Dollar américain
ZAR	Rand sud-africain



Pour plus de renseignements, communiquez avec votre conseiller en placement ou :

Placements AGF Inc.

CIBC SQUARE, Tower One
81, rue Bay, bureau 4000
Toronto (Ontario) M5J 0G1
Sans frais : 1 800 267-7630
Site Web : AGF.com



Les titres des fonds sont placés et vendus aux États-Unis seulement sur la foi de dispenses d'inscription. Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres qui font l'objet des présentes. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction.