

États financiers annuels

# Fonds Plateforme AGF

30 septembre 2023

# Table des matières

2	<b>Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière</b>	61	Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF
3	<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b>	68	Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF
7	Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF	73	Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF
12	Fonds équilibré stratégique canadien AGF	78	Fonds de rotation Secteurs américains AGF
17	Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF	85	Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF
22	Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF	91	Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF
27	Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF	97	Fonds Portefeuille défensif mondial AGF
33	Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF	103	Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF
38	Fonds d'actions mondiales ESG AGF	109	Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF
44	Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF	115	Fonds Portefeuille modéré mondial AGF
50	Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF	<b>121</b>	<b>Notes annexes</b>
55	Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF		

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

Le 22 novembre 2023

---

Les états financiers ci-joints des Fonds [tels qu'ils sont définis à la note 1 a)] 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 de Placements AGF Inc., de par son rôle de supervision, est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers des Fonds 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.



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF  
Fonds équilibré stratégique canadien AGF  
Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF  
Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF  
Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF  
Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF  
Fonds d'actions mondiales ESG AGF  
Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF  
Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF  
Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF  
Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF  
Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF  
Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF  
Fonds de rotation Secteurs américains AGF  
Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF  
Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF  
Fonds Portefeuille défensif mondial AGF  
Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF  
Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF  
Fonds Portefeuille modéré mondial AGF

(individuellement, le « Fonds »)

---

### Notre opinion

À notre avis, les états financiers annuels au 30 septembre 2023 de chaque Fonds, ci-joints, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1d), conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

#### Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 1d);
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1d);
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1d);
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts pour les périodes indiquées à la note 1d);
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2  
Tél.: +14168631133, Téléc.: +14163658215, ca\_toronto\_18\_york\_fax@pwc.com



---

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

---

## Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

---

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Fonds.

---

## Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.



Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 22 novembre 2023

# Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	11 561 \$	2 406 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	938	204
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	190	5
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	3	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	12 692	2 615
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	3	1
Montant à payer pour le rachat de parts	7	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	331	77
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	341	78
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>12 351 \$</b>	<b>2 537 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>11 429 \$</b>	<b>2 532 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>26,43 \$</b>	<b>24,12 \$</b>

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 canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	11 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	44	-
Intérêts à distribuer (note 2)	22	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	35	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	258	(126)
Gain (perte) net sur les placements	370	(125)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>370</b>	<b>(125)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	25	1
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	3	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	28	1
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(2)	-
Charges, montant net	26	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>344 \$</b>	<b>(126) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,15 \$</b>	<b>(2,64) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	344 \$	(126) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(35)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(258)	126
Achats de placements et de dérivés	(8 796)	(2 455)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	232	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(44)	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(3)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(8 558)</b>	<b>(2 454)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	11 907	3 464
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 615)	(806)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>9 292</b>	<b>2 658</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	734	204
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	204	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>938 \$</b>	<b>204 \$</b>
Intérêts reçus*	19 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	11 \$	- \$

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

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

# Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>2 537 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	344	(126)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(10) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	12 092	3 469	Gains en capital	(23)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	33	-	Remboursement de capital	-	-
Paievements au rachat de parts rachetables	(2 622)	(806)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(33)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	9 503	2 663	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	9 814	2 537
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>12 351 \$</b>	<b>2 537 \$</b>

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

# Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (85,7 %)</b>		
101 317 Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	10 416 037	10 588 049
<b>FNB – Actions canadiennes (7,9 %)</b>		
30 927 FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	1 013 108	973 273
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(482)	-
<b>Total du portefeuille (93,6 %)</b>	<b>11 428 663</b>	<b>11 561 322</b>

FNB – Fonds négocié en bourse

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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 canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer une forte croissance du capital en limitant le risque par des placements en actions de sociétés majoritairement canadiennes, toutes capitalisations confondues, qui devraient bénéficier de la croissance économique future.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	85,7
FNB – Actions canadiennes	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,6
Autres actifs (passifs) nets	(1,2)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	86,8
FNB – Actions canadiennes	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,0
Autres actifs (passifs) nets	(2,8)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	10 588	3,5
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	973	1,7

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	2 203	0,8
FNB Actions canadiennes AGFiQ	203	0,3

\*\* 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 Fonds classe les titres par catégorie d'actifs.

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 10 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts

de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	1 099	113

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	973	-	-	973
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	10 588	-	-	10 588
<b>Total des placements</b>	<b>11 561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 561</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	203	-	-	203
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	2 203	-	-	2 203
<b>Total des placements</b>	<b>2 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 406</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	19 780 \$	4 530 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 240	246
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	18	24
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	113	1
	21 151	4 801
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	6	1
Montant à payer pour le rachat de parts	29	93
Montant à payer pour les distributions	1	17
Montant à payer pour l'achat de placements	313	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	349	111
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>20 802 \$</b>	<b>4 690 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>20 763 \$</b>	<b>4 696 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,21 \$</b>	<b>24,75 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	– \$	– \$
Distributions des fonds sous-jacents	880	23
Intérêts à distribuer (note 2)	35	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(8)	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(817)	(166)
Gain (perte) net sur les placements	90	(141)
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)	–	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>90</b>	<b>(141)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	46	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	5	–
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	51	2
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	–	–
Charges, montant net	51	2
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>39 \$</b>	<b>(143) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,07 \$</b>	<b>(1,47) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	39 \$	(143) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	8	–
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	817	166
Achats de placements et de dérivés	(16 504)	(4 673)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	1 514	–
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(772)	(23)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(112)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	–	–
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(15 005)</b>	<b>(4 673)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(14)	1
Produit de l'émission de parts rachetables	20 831	6 011
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 818)	(1 093)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>15 999</b>	<b>4 919</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	994	246
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	246	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 240 \$</b>	<b>246 \$</b>
Intérêts reçus*	31 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	– \$	– \$

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

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

# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>4 690 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	39	(143)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(306) \$	(2) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	20 825	6 035	Gains en capital	(536)	(19)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	844	5	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(4 754)	(1 186)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(842)	(21)
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	16 915	4 854	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	16 112	4 690
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>20 802 \$</b>	<b>4 690 \$</b>

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

# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (59,0 %)</b>		
687 619 Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	12 895 272	12 262 933
<b>Fonds à revenu fixe (36,1 %)</b>		
712 494 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	7 867 309	7 517 456
<b>Total du portefeuille (95,1 %)</b>	<b>20 762 581</b>	<b>19 780 389</b>

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 stratégique canadien AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.



# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### 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 par l'intermédiaire d'actions canadiennes à dividende élevé et de 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	59,0
Fonds à revenu fixe	36,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,0
Autres actifs (passifs) nets	(1,1)

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	61,9
Fonds à revenu fixe	34,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3
Autres actifs (passifs) nets	(1,9)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	12 263	0,7
Fonds de revenu fixe Plus AGF	7 517	0,5

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	2 902	0,2
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 628	0,1

### 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	972	206

L'indice de référence mixte est composé à 60 % de l'indice de dividendes 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.

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

#### 30 septembre 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	19 780	-	-	19 780
<b>Total des placements</b>	<b>19 780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 780</b>
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	4 530	-	-	4 530
<b>Total des placements</b>	<b>4 530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 530</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	7 991 \$	2 033 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	440	194
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	2	20
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	80	1
	<b>8 513</b>	<b>2 248</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	2	-
Montant à payer pour le rachat de parts	23	-
Montant à payer pour les distributions	-	14
Montant à payer pour l'achat de placements	97	89
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>122</b>	<b>103</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>8 391 \$</b>	<b>2 145 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>8 347 \$</b>	<b>2 073 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,22 \$</b>	<b>24,91 \$</b>

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 stratégiques canadiennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	12 \$	1 \$
Distributions des fonds sous-jacents	222	12
Intérêts à distribuer (note 2)	16	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(3)	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(316)	(40)
Gain (perte) net sur les placements	(69)	(25)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(69)</b>	<b>(25)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	19	1
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	2	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	-
Total des charges	22	1
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(1)	-
Charges, montant net	21	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(90) \$</b>	<b>(26) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(0,38) \$</b>	<b>(0,62) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(90) \$	(26) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	3	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	316	40
Achats de placements et de dérivés	(6 456)	(2 031)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	336	58
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(149)	(11)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(79)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	-
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(6 117)</b>	<b>(1 971)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	8 776	2 525
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 412)	(360)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>6 363</b>	<b>2 165</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	246	194
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	194	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>440 \$</b>	<b>194 \$</b>
Intérêts reçus*	14 \$	2 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	9 \$	- \$

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

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

# Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>2 145 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(90)	(26)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(229) \$	(14) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	8 758	2 545	Gains en capital	(0)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	242	-	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(2 435)	(360)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(229)	(14)
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	6 565	2 185	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	6 246	2 145
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>8 391 \$</b>	<b>2 145 \$</b>

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

# Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (6,0 %)</b>		
22 675 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	526 029	507 693
<b>Fonds à revenu fixe (89,2 %)</b>		
709 221 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série 0	7 820 922	7 482 920
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(341)	-
<b>Total du portefeuille (95,2 %)</b>	<b>8 346 610</b>	<b>7 990 613</b>

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 d'obligations stratégiques canadiennes AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de générer des revenus stables pour les investisseurs par l'intermédiaire d'un ensemble diversifié de 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	89,2
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	6,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,4)

  

30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	89,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,0
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	5,0
Autres actifs (passifs) nets	(3,8)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds de revenu fixe Plus AGF	7 483	0,5
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	508	0,4

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 927	0,1
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	106	0,1

### 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	358	89

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	508	-	-	508
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	7 483	-	-	7 483
<b>Total des placements</b>	<b>7 991</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 991</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	106	-	-	106
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	1 927	-	-	1 927
<b>Total des placements</b>	<b>2 033</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 033</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	4 690 \$	864 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	240	46
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	21	1
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	1	-
	<b>4 952</b>	<b>911</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	48	3
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>50</b>	<b>3</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>4 902 \$</b>	<b>908 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>4 836 \$</b>	<b>904 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,32 \$</b>	<b>23,74 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	2 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	26	-
Intérêts à distribuer (note 2)	7	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(106)	(40)
Gain (perte) net sur les placements	(65)	(39)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(65)</b>	<b>(39)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	10	0
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	11	0
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(1)	-
Charges, montant net	10	0
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(75) \$</b>	<b>(39) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(0,64) \$</b>	<b>(1,96) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(75) \$	(39) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6)	(1)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	106	40
Achats de placements et de dérivés	(4 026)	(900)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	171	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(26)	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 856)</b>	<b>(900)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 938	1 049
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(888)	(103)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>4 050</b>	<b>946</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	194	46
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	46	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>240 \$</b>	<b>46 \$</b>
Intérêts reçus*	6 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	2 \$	- \$

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

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



# Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>908 \$</b>	<b>- \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(75)	(39)	Revenu net de placement	(27) \$	- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 958	1 050	Remboursement de capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27	-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(27)	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(889)	(103)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	3 994	908
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	4 096	947	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>4 902 \$</b>	<b>908 \$</b>

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

# Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (92,7 %)</b>		
336 218 Fonds des marchés émergents AGF – parts de série O	4 686 146	4 543 955
<b>FNB – Actions internationales (3,0 %)</b>		
6 442 FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	150 255	146 298
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(99)	–
<b>Total du portefeuille (95,7 %)</b>	<b>4 836 302</b>	<b>4 690 253</b>

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 d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en limitant le risque par des placements en actions de sociétés situées dans des marchés émergents ou dont la majeure partie des activités s'exerce dans ces pays.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	92,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,9
FNB – Actions internationales	3,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,6)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	90,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
FNB – Actions internationales	4,9
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 sous-jacents et les fonds négociés en bourse aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
Fonds des marchés émergents AGF	4 544	0,7
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	146	0,3

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
Fonds des marchés émergents AGF	820	0,1
FNB Actions des marchés émergents AGFiQ	44	0,1

### 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux

30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Marchés émergents (net)	156	21

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	146	-	-	146
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	4 544	-	-	4 544
<b>Total des placements</b>	<b>4 690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 690</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	44	-	-	44
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	820	-	-	820
<b>Total des placements</b>	<b>864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>864</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	6 926 \$	1 165 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	311	73
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	38	1
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	9	1
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	<b>7 284</b>	<b>1 240</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	2	1
Montant à payer pour le rachat de parts	11	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	25	11
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>38</b>	<b>12</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>7 246 \$</b>	<b>1 228 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>6 761 \$</b>	<b>1 198 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,64 \$</b>	<b>24,72 \$</b>

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 alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	17 \$	1 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Intérêts à distribuer (note 2)	11	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	15	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	198	(33)
Gain (perte) net sur les placements	241	(31)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>241</b>	<b>(31)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	14	1
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	-
Total des charges	16	1
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(1)	-
Charges, montant net	15	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>226 \$</b>	<b>(32) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,44 \$</b>	<b>(1,28) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	226 \$	(32) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(15)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(198)	33
Achats de placements et de dérivés	(5 789)	(1 187)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	255	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(8)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(5 528)</b>	<b>(1 186)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	6 974	1 372
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 208)	(113)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>5 766</b>	<b>1 259</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	238	73
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	73	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>311 \$</b>	<b>73 \$</b>
Intérêts reçus*	9 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	11 \$	- \$

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

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

# Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>1 228 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	226	(32)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(2) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	7 011	1 373	Gains en capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	-	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(1 219)	(113)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(2)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	5 794	1 260	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	6 018	1 228
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>7 246 \$</b>	<b>1 228 \$</b>

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

# Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (86,5 %)</b>		
241 641 Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	6 059 049	6 268 920
<b>FNB – Actions internationales (9,1 %)</b>		
23 794 FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	702 695	657 428
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(359)	–
<b>Total du portefeuille (95,6 %)</b>	<b>6 761 385</b>	<b>6 926 348</b>

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 d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir un portefeuille diversifié et une croissance du capital à long terme par l'intermédiaire d'actions mondiales liées aux actifs réels.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	86,5
FNB – Actions internationales	9,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3
Autres actifs (passifs) nets	0,1
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	87,0
FNB – Actions internationales	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,9)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
30 septembre 2023		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	6 269	5,8
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	657	0,3
30 septembre 2022		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	1 069	1,3
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	96	0,0

### 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	329	63

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 – 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.

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

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	657	-	-	657
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	6 269	-	-	6 269
<b>Total des placements</b>	<b>6 926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 926</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	96	-	-	96
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	1 069	-	-	1 069
<b>Total des placements</b>	<b>1 165</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 165</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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



# Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 les 30 septembre 2023 et 2022.

# Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023
<b>Actif</b>	
<b>Actif courant</b>	
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	11 122 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	908
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	98
Montant à recevoir sur la vente de placements	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-
	12 128
<b>Passif</b>	
<b>Passif courant</b>	
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 d'administration à payer [note 7 b)]	3
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Montant à payer pour les distributions	-
Montant à payer pour l'achat de placements	448
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-
	451
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>11 677 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>11 193 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,01 \$</b>

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 stratégiques mondiales de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 septembre	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(71)
Gain (perte) net sur les placements	(70)
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)	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(70)</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 b)]	12
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
Total des charges	13
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(1)
Charges, montant net	12
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(82) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(0,36) \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 septembre	2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(82) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	71
Achats de placements et de dérivés	(10 826)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	81
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(10 753)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-
Produit de l'émission de parts rachetables	13 423
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 762)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>11 661</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	908
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>908 \$</b>
Intérêts reçus*	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	- \$

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

# Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour la période close le 30 septembre 2023		Pour la période close le 30 septembre 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>- \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<b>(82)</b>	Revenu net de placement	- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>13 521</b>	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	-
Paievements au rachat de parts rachetables	<b>(1 762)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>11 677</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>11 759</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>11 677 \$</b>

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

# Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (90,2 %)</b>		
281 961 Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	10 585 980	10 537 914
<b>FNB – Actions internationales (5,0 %)</b>		
25 699 FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	607 755	583 625
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(365)	-
<b>Total du portefeuille (95,2 %)</b>	<b>11 193 370</b>	<b>11 121 539</b>

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 d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des parts de fonds communs de placement et de FNB qui offrent une exposition à un portefeuille diversifié composé d'actions de sociétés de partout dans le monde qui versent des dividendes.

### Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente les principales catégories de portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 30 septembre 2023 :

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	90,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,8
FNB - Actions internationales	5,0
Autres actifs (passifs) nets	(3,0)

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

Le tableau suivant présente le détail des placements du Fonds dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse au 30 septembre 2023 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions des marchés émergents - Approche systématique AGF	584	1,3
Fonds mondial de dividendes AGF	10 538	0,5

### 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 5 % de l'indice de référence, établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence au 30 septembre 2023, 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.

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

Indice de référence	30 septembre 2023
Indice MSCI Monde (tous pays) (net)	407

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 30 septembre 2023.

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

Le tableau ci-après présente la catégorisation des instruments financiers du Fonds en fonction de la hiérarchie des justes valeurs au 30 septembre 2023.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	584	-	-	584
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	10 538	-	-	10 538
<b>Total des placements</b>	<b>11 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 122</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

Aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours de la période close le 30 septembre 2023.

#### 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 30 septembre 2023.

# Fonds d'actions mondiales ESG AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	20 875 \$	4 051 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 107	213
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	45	42
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	5	1
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	<b>22 032</b>	<b>4 307</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	6	1
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	246	45
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>255</b>	<b>46</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>21 777 \$</b>	<b>4 261 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>21 451 \$</b>	<b>4 235 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,35 \$</b>	<b>25,78 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds d'actions mondiales ESG AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	11 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	60	-
Intérêts à distribuer (note 2)	32	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	38	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(392)	(184)
Gain (perte) net sur les placements	(251)	(182)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(251)</b>	<b>(182)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	44	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	4	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	-
Total des charges	49	2
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(3)	-
Charges, montant net	46	2
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(297) \$</b>	<b>(184) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(0,61) \$</b>	<b>(2,39) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(297) \$	(184) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(38)	(1)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	392	184
Achats de placements et de dérivés	(17 702)	(4 189)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	785	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(60)	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(4)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(16 919)</b>	<b>(4 190)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	22 785	5 254
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 972)	(851)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>17 813</b>	<b>4 403</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	894	213
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	213	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 107 \$</b>	<b>213 \$</b>
Intérêts reçus*	28 \$	- \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	11 \$	- \$

\* 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 ESG AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>4 261 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(297)	(184)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(10) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	22 788	5 296	Gains en capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10	-	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(4 975)	(851)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(10)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	17 823	4 445	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	17 516	4 261
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>21 777 \$</b>	<b>4 261 \$</b>

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

# Fonds d'actions mondiales ESG AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (88,9 %)</b>		
616 996 Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série O	19 997 677	19 353 182
<b>FNB – Actions internationales (7,0 %)</b>		
44 580 FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	1 454 241	1 521 961
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(658)	–
<b>Total du portefeuille (95,9 %)</b>	<b>21 451 260</b>	<b>20 875 143</b>

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 d'actions mondiales ESG AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actions mondiales ESG AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme, en investissant principalement dans des parts de fonds communs de placement et de fonds négociés en bourse dont les objectifs de placement mettent l'accent sur des facteurs ESG particuliers et qui investissent à l'échelle mondiale dans des actions de sociétés qui remplissent les critères développement durable du gestionnaire de portefeuille.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	88,9
FNB – Actions internationales	7,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Autres actifs (passifs) nets	(1,0)

  

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	87,2
FNB – Actions internationales	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0
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 Fonds dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	19 353	3,3
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	1 522	1,5

  

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	3 715	0,7
FNB Actions mondiales Facteurs ESG AGFiQ	336	0,3

### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (net)	4 713	230

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 522	-	-	1 522
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	19 353	-	-	19 353
<b>Total des placements</b>	<b>20 875</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 875</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	336	-	-	336
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	3 715	-	-	3 715
<b>Total des placements</b>	<b>4 051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 051</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'actions mondiales ESG AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 les 30 septembre 2023 et 2022.

# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	124 349 \$	19 964 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 094	1 343
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	490	31
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	26	3
	<b>131 959</b>	<b>21 341</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	32	5
Montant à payer pour le rachat de parts	146	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 982	296
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>2 160</b>	<b>301</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>129 799 \$</b>	<b>21 040 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>123 943 \$</b>	<b>20 260 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>28,33 \$</b>	<b>26,56 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	111 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Intérêts à distribuer (note 2)	201	8
Gain (perte) net réalisé sur les placements	102	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	702	(296)
Gain (perte) net sur les placements	1 116	(288)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 116</b>	<b>(288)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	259	8
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	21	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	5	1
Total des charges	285	10
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(17)	-
Charges, montant net	268	10
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>848 \$</b>	<b>(298) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,30 \$</b>	<b>(0,82) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	848 \$	(298) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(102)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(702)	296
Achats de placements et de dérivés	(103 799)	(19 964)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	1 904	0
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(23)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	27	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(101 847)</b>	<b>(19 964)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	132 332	26 013
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 733)	(4 706)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>107 598</b>	<b>21 307</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5 751	1 343
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 343	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>7 094 \$</b>	<b>1 343 \$</b>
Intérêts reçus*	178 \$	5 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	111 \$	- \$

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

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

# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre			Pour les périodes closes les 30 septembre		
	2023	2022		2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>21 040 \$</b>	<b>- \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	848	(298)	Revenu net de placement	(101) \$	- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	132 791	26 044	Remboursement de capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	100	-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(101)	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(24 879)	(4 706)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	108 759	21 040
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	108 012	21 338	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>129 799 \$</b>	<b>21 040 \$</b>

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

# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (87,8 %)</b>		
3 250 622 Fonds Sélect mondial AGF – parts de série 0	113 719 234	113 976 235
<b>FNB – Actions internationales (6,0 %)</b>		
275 573 FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	7 767 080	7 782 181
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>		
60 157 FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 462 140	2 590 962
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(4 964)	-
<b>Total du portefeuille (95,8 %)</b>	<b>123 943 490</b>	<b>124 349 378</b>

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 d'actions stratégiques mondiales AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.



# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital en limitant le risque par l'intermédiaire de titres de sociétés situées partout dans le monde et dotées d'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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	87,8
FNB – Actions internationales	6,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,5
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(1,3)

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	86,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4
FNB – Actions internationales	5,0
FNB – Actions américaines	3,0
Autres actifs (passifs) nets	(1,3)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	7 782	16,0
Fonds Sélect mondial AGF	113 976	3,3
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 591	2,3

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions internationales AGFIQ	1 052	2,2
Fonds Sélect mondial AGF	18 289	0,7
FNB Actions américaines AGFIQ	623	0,5

### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays) (net)	21 367	996

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	10 373	-	-	10 373
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	113 976	-	-	113 976
<b>Total des placements</b>	<b>124 349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124 349</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 675	-	-	1 675
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	18 289	-	-	18 289
<b>Total des placements</b>	<b>19 964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 964</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 les 30 septembre 2023 et 2022.

# Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	27 972 \$	4 333 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 531	208
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	32	27
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	118	3
	<b>29 653</b>	<b>4 571</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	8	1
Montant à payer pour le rachat de parts	17	4
Montant à payer pour les distributions	1	15
Montant à payer pour l'achat de placements	167	15
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>193</b>	<b>35</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>29 460 \$</b>	<b>4 536 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>28 959 \$</b>	<b>4 429 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,04 \$</b>	<b>24,52 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	54 \$	2 \$
Distributions des fonds sous-jacents	713	24
Intérêts à distribuer (note 2)	46	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(2)	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(891)	(96)
Gain (perte) net sur les placements	(80)	(68)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(80)</b>	<b>(68)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	60	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	7	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1	-
Total des charges	68	2
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(4)	-
Charges, montant net	64	2
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(144) \$</b>	<b>(70) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(0,19) \$</b>	<b>(0,81) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(144) \$	(70) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	2	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	891	96
Achats de placements et de dérivés	(23 841)	(4 432)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	82	42
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(621)	(24)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(115)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	7	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(23 739)</b>	<b>(4 390)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	30 827	5 601
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 762)	(1 003)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>25 062</b>	<b>4 598</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 323	208
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	208	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 531 \$</b>	<b>208 \$</b>
Intérêts reçus*	41 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	36 \$	- \$

\* 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 stratégiques sans contrainte AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>4 536 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(144)	(70)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(752) \$	(25) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	30 832	5 628	Gains en capital	(0)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	763	10	Remboursement de capital	-	-
Paievements au rachat de parts rachetables	(5 775)	(1 007)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(752)	(25)
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	25 820	4 631	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	24 924	4 536
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>29 460 \$</b>	<b>4 536 \$</b>

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

# Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (8,0 %)</b>		
105 637 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	2 450 377	2 365 212
<b>Fonds à revenu fixe (86,9 %)</b>		
9 285 063 Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	26 510 516	25 606 346
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(1 562)	-
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>	<b>28 959 331</b>	<b>27 971 558</b>

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 d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de produire un revenu d'intérêts et une appréciation du capital par l'intermédiaire de 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	86,9
FNB - Titres à revenu fixe internationaux	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	87,6
FNB - Titres à revenu fixe internationaux	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6
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 sous-jacents et les fonds négociés en bourse aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	2 365	1,9
Fonds d'obligations à rendement global AGF	25 607	1,2

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	358	0,3
Fonds d'obligations à rendement global AGF	3 975	0,2

### 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux

30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé mondial Bloomberg	626	89

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 365	-	-	2 365
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	25 607	-	-	25 607
<b>Total des placements</b>	<b>27 972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 972</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	358	-	-	358
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	3 975	-	-	3 975
<b>Total des placements</b>	<b>4 333</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 333</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	116 634 \$	15 657 \$
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	2 493	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	240
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	461	30
	<b>119 588</b>	<b>15 927</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	290
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 d'administration à payer [note 7 b)]	28	3
Montant à payer pour le rachat de parts	184	-
Montant à payer pour les distributions	7	27
Montant à payer pour l'achat de placements	2 228	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>2 447</b>	<b>320</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>117 141 \$</b>	<b>15 607 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>116 634 \$</b>	<b>15 657 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Parts de série O	5 087 \$	- \$
Parts de série P	112 054 \$	15 607 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>		
Parts de série O	10,00 \$	- \$
Parts de série P	10,00 \$	10,00 \$

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'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	– \$	– \$
Distributions des fonds sous-jacents	3 120	43
Intérêts à distribuer (note 2)	39	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	–	–
Gain (perte) net sur les placements	3 159	46
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)	–	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>3 159</b>	<b>46</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	194	4
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	22	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	216	5
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	–	–
Charges, montant net	216	5
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>2 943 \$</b>	<b>41 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>		
Parts de série O	54 \$	– \$
Parts de série P	2 889 \$	41 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>		
Parts de série O	0,11 \$	– \$
Parts de série P	0,47 \$	0,08 \$

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 943 \$	41 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(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	(107 477)	(16 370)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	11 659	487
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 691)	(14)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(431)	(30)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	–	–
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	25	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(95 972)</b>	<b>(15 883)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(15)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	158 221	17 676
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(61 944)	(2 082)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>96 262</b>	<b>15 593</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	290	(290)
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(290)	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>– \$</b>	<b>(290) \$</b>
Intérêts reçus*	37 \$	2 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	– \$	– \$

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

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

# Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>			<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :</b>		
Parts de série O	- \$	- \$	Revenu net de placement		
Parts de série P	15 607	-	Parts de série O	(54) \$	- \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>15 607</b>	<b>-</b>	Parts de série P	(2 891)	(41)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				(2 945)	(41)
Parts de série O	54	-	Gains en capital		
Parts de série P	2 889	41	Parts de série O	-	-
	2 943	41	Parts de série P	-	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Remboursement de capital		
Produit de l'émission de parts rachetables			Parts de série O	-	-
Parts de série O	5 041	-	Parts de série P	-	-
Parts de série P	160 713	17 676		-	-
	165 754	17 676	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	101 534	15 607
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Parts de série O	54	-	Parts de série O	5 087	-
Parts de série P	2 896	13	Parts de série P	112 054	15 607
	2 950	13	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>117 141 \$</b>	<b>15 607 \$</b>
Paiements au rachat de parts rachetables					
Parts de série O	(8)	-			
Parts de série P	(67 160)	(2 082)			
	(67 168)	(2 082)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	101 536	15 607			

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

# Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts/ valeur nominale		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds du marché monétaire (97,7 %)</b>			
11 437 575	Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé - parts non couvertes de catégorie I*	114 375 753	114 375 753
<b>Dépôts à court terme (1,9 %)</b>			
2 258 236 CAD	Compagnie Trust CIBC Mellon, 4,990 %, dépôt à vue	2 258 236	2 258 236
<b>Total du portefeuille (99,6 %)</b>		<b>116 633 989</b>	<b>116 633 989</b>

\* Le Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé (le « fonds sous-jacent »), un fonds géré par un tiers.

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 au 30 septembre 2023.

# Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de maximiser le revenu, tout en préservant le capital et la liquidité.

### Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, aux 30 septembre 2023 et 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

30 septembre 2023	(%)
Dépôts bancaires	100,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,6)
Autres actifs (passifs) nets	0,2
30 septembre 2022	(%)
Dépôts bancaires	100,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
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 le fonds sous-jacent aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	114 376	2,2
30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	15 599	0,8

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

#### Risque de crédit

Aux 30 septembre 2023 et 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 (%)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
A	99,8	100,3

### Risque de taux d'intérêt

Le fonds sous-jacent est peu exposé 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'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 parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois	4 671	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

Aux 30 septembre 2023 et 2022, le Fonds n'était pas directement exposé à un grand risque de change. Le Fonds est indirectement exposé au risque de change, selon le cas, du fonds sous-jacent aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	2 258	-	2 258
Placements dans des fonds sous-jacents	114 376	-	-	114 376
<b>Total des placements</b>	<b>114 376</b>	<b>2 258</b>	<b>-</b>	<b>116 634</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

# Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

---

**30 septembre 2022**

<b>(en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	57	-	57
Placements dans des fonds sous-jacents	15 600	-	-	15 600
<b>Total des placements</b>	<b>15 600</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>15 657</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	72 821 \$	13 458 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 756	994
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	256	70
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	224	2
	<b>77 057</b>	<b>14 524</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	21	4
Montant à payer pour le rachat de parts	55	8
Montant à payer pour les distributions	2	61
Montant à payer pour l'achat de placements	205	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>283</b>	<b>73</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>76 774 \$</b>	<b>14 451 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>76 549 \$</b>	<b>14 246 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>23,60 \$</b>	<b>24,46 \$</b>

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 mensuels canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	– \$	– \$
Distributions des fonds sous-jacents	3 523	58
Intérêts à distribuer (note 2)	133	5
Gain (perte) net réalisé sur les placements	–	(3)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 940)	(788)
Gain (perte) net sur les placements	716	(728)
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)	–	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>716</b>	<b>(728)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	156	5
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	16	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	172	6
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	–	–
Charges, montant net	172	6
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>544 \$</b>	<b>(734) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,27 \$</b>	<b>(2,79) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	544 \$	(734) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	–	3
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 940	788
Achats de placements et de dérivés	(58 780)	(14 363)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	–	172
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(3 318)	(58)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(222)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	–	–
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	17	4
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(58 819)</b>	<b>(14 190)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(39)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	76 631	18 007
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 011)	(2 821)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>61 581</b>	<b>15 184</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 762	994
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	994	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 756 \$</b>	<b>994 \$</b>
Intérêts reçus*	116 \$	3 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	– \$	– \$

\* 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 mensuels canadiens AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>14 451 \$</b>	<b>- \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	544	(734)	Revenu net de placement	(1 298) \$	(6) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital	(2 807)	(11)
Produit de l'émission de parts rachetables	76 817	18 077	Remboursement de capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 125	54	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(4 105)	(117)
Paiements au rachat de parts rachetables	(15 058)	(2 829)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	62 323	14 451
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	65 884	15 302	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>76 774 \$</b>	<b>14 451 \$</b>

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



# Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (94,9 %)</b>		
4 083 291 Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O*	76 549 002	72 820 999
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>	<b>76 549 002</b>	<b>72 820 999</b>

\* Le Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (le « Fonds ») investit dans des parts du Fonds de revenu de dividendes canadiens 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 de parts rachetables total (« actif net ») du Fonds au 30 septembre 2023.

# Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir aux investisseurs un revenu constant et la possibilité d'une plus-value du capital à long terme, en investissant principalement dans des actions canadiennes à haut dividende.

### Aperçu du portefeuille

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille du fonds sous-jacent, en pourcentage de l'actif net, aux 30 septembre 2023 et 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

30 septembre 2023	(%)
Canada	79,6
États-Unis	19,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

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

30 septembre 2023	(%)
Produits financiers	23,9
Énergie	15,6
Industrie	12,9
Services collectifs	8,5
Matériaux	7,3
Services de communication	6,4
Technologies de l'information	5,3
Immobilier	5,0
Produits de première nécessité	4,1
Consommation discrétionnaire	4,0
Soins de santé	4,0
Placements à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Options sur devises/actions vendues	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

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

30 septembre 2023	(%)
Actions canadiennes	80,0
Actions américaines	17,0
Placements à court terme	2,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Contrats de change à terme	(0,0)
Options sur actions américaines vendues	(0,0)
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,4)
Autres actifs (passifs) nets	0,2

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)

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

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	72 821	4,0

# Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFIQ	13 458	0,7

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

### Risque de crédit

Aux 30 septembre 2023 et 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 5 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de dividendes composé S&P/TSX	3 476	572

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

Aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	354 021	(51 332)	302 689	16,5
Euro	3	-	3	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	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.

Aux 30 septembre 2023 et 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 240 000 \$ (14 000 \$ 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 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	72 821	-	-	72 821
<b>Total des placements</b>	<b>72 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 821</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

# Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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	13 458	-	-	13 458
<b>Total des placements</b>	<b>13 458</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 458</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	15 627 \$	3 157 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	812	158
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	88	2
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	3	-
	<b>16 530</b>	<b>3 317</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	5	1
Montant à payer pour le rachat de parts	3	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	167	27
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>175</b>	<b>28</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>16 355 \$</b>	<b>3 289 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>16 274 \$</b>	<b>3 205 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,54 \$</b>	<b>27,03 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	– \$	– \$
Distributions des fonds sous-jacents	–	–
Intérêts à distribuer (note 2)	24	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	5	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(599)	(48)
Gain (perte) net sur les placements	(570)	(47)
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)	–	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(570)</b>	<b>(47)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	34	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	4	–
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	–	–
Total des charges	38	2
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	–	–
Charges, montant net	38	2
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(608) \$</b>	<b>(49) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>(1,63) \$</b>	<b>(0,72) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(608) \$	(49) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(5)	–
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	599	48
Achats de placements et de dérivés	(13 165)	(3 178)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	241	–
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	–	–
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(3)	–
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	–	–
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(12 937)</b>	<b>(3 178)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	–	–
Produit de l'émission de parts rachetables	17 082	3 985
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 491)	(649)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>13 591</b>	<b>3 336</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	654	158
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	158	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>812 \$</b>	<b>158 \$</b>
Intérêts reçus*	21 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	– \$	– \$

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

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

# Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>3 289 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(608)	(49)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	- \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	17 168	3 987	Gains en capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(3 494)	(649)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	-	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	13 674	3 338	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	13 066	3 289
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>16 355 \$</b>	<b>3 289 \$</b>

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

# Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (95,5 %)</b>		
48 166 Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série O	659 635	651 007
216 178 Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF – parts de série O	15 614 664	14 975 790
	<u>16 274 299</u>	<u>15 626 797</u>
<b>Total du portefeuille (95,5 %)</b>	<b>16 274 299</b>	<b>15 626 797</b>

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 petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.



# Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une forte croissance du capital par l'intermédiaire d'actions de petites et moyennes sociétés, surtout de sociétés américaines cotées en bourse, dotées d'un potentiel de croissance élevé en Amérique du Nord.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	95,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	96,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,8)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	14 976	3,4
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	651	0,3

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	2 960	0,7
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	197	0,1

### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice des actions à moyenne capitalisation S&P 400 (net)	2 963	160

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 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	15 627	-	-	15 627
<b>Total des placements</b>	<b>15 627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 627</b>
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	3 157	-	-	3 157
<b>Total des placements</b>	<b>3 157</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 157</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	153 130 \$	23 677 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 273	457
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	553	132
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	5	2
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	<b>154 961</b>	<b>24 268</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	43	5
Montant à payer pour le rachat de parts	273	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	548	339
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>864</b>	<b>344</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>154 097 \$</b>	<b>23 924 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>149 926 \$</b>	<b>23 956 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>29,67 \$</b>	<b>27,12 \$</b>

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 de croissance toutes capitalisations américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	- \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	664	-
Intérêts à distribuer (note 2)	57	5
Gain (perte) net réalisé sur les placements	24	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 483	(279)
Gain (perte) net sur les placements	4 228	(274)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 228</b>	<b>(274)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	296	8
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	29	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	325	9
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Charges, montant net	325	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 903 \$</b>	<b>(283) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,24 \$</b>	<b>(0,70) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 903 \$	(283) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(24)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 483)	279
Achats de placements et de dérivés	(125 874)	(23 617)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	801	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(664)	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(3)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	38	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(125 306)</b>	<b>(23 618)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	163 683	29 922
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(37 561)	(5 847)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>126 122</b>	<b>24 075</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	816	457
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	457	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 273 \$</b>	<b>457 \$</b>
Intérêts reçus*	54 \$	3 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	- \$	- \$

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

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

# Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>23 924 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 903	(283)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(89) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	164 104	30 054	Gains en capital	(256)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	345	-	Remboursement de capital	-	-
Paievements au rachat de parts rachetables	(37 834)	(5 847)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(345)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	126 615	24 207	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	130 173	23 924
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>154 097 \$</b>	<b>23 924 \$</b>

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

# Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (99,4 %)</b>		
2 950 935 Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	134 524 269	138 390 501
212 764 Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF – parts de série O	15 402 061	14 739 059
	<u>149 926 330</u>	<u>153 129 560</u>
<b>Total du portefeuille (99,4 %)</b>	<b>149 926 330</b>	<b>153 129 560</b>

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 de croissance toutes capitalisations américaines AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme par l'intermédiaire d'actions de sociétés des États-Unis, toutes capitalisations confondues.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	99,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	99,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Autres actifs (passifs) nets	(0,9)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de croissance américaine AGF	138 391	14,1
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	14 739	3,4

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de croissance américaine AGF	21 470	5,3
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	2 207	0,5

### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice S&P 500 (net)	26 828	1 028

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 aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 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	153 130	-	-	153 130
<b>Total des placements</b>	<b>153 130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153 130</b>
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	23 677	-	-	23 677
<b>Total des placements</b>	<b>23 677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 677</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	67 891 \$	11 122 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 600	367
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	573	8
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	10	2
	<b>71 074</b>	<b>11 499</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	19	3
Montant à payer pour le rachat de parts	205	15
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 578	273
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>1 802</b>	<b>291</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>69 272 \$</b>	<b>11 208 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>65 191 \$</b>	<b>11 432 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>28,66 \$</b>	<b>25,17 \$</b>

Approuvé par le conseil d'administration de Placements AGF Inc.



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	814 \$	35 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	56	4
Gain (perte) net réalisé sur les placements	247	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 010	(310)
Gain (perte) net sur les placements	4 127	(271)
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	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(62)	(10)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 066</b>	<b>(281)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	128	4
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	13	1
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	116	5
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	23	3
Total des charges	280	13
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	-	-
Charges, montant net	280	13
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 786 \$</b>	<b>(294) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>2,64 \$</b>	<b>(1,53) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 786 \$	(294) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte de change	-	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(247)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 010)	310
Achats de placements et de dérivés	(68 526)	(11 159)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	16 319	-
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis (Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(8)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	16	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(51 670)</b>	<b>(11 142)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	67 563	14 388
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(13 659)	(2 879)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>53 903</b>	<b>11 509</b>
Gain (perte) de change	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 233	367
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	367	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>2 600 \$</b>	<b>367 \$</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	49 \$	2 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	698 \$	30 \$

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

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



# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>11 208 \$</b>	<b>- \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 786	(294)	Revenu net de placement	(146) \$	- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital	(14)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	68 128	14 396	Remboursement de capital	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	159	-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(160)	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(13 849)	(2 894)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	58 064	11 208
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	54 438	11 502	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>69 272 \$</b>	<b>11 208 \$</b>

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

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Actions américaines (85,5 %)</b>			
141 371	Fidelity MSCI Communication Services Index ETF	6 912 288	7 625 001
65 639	Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF	5 915 998	6 228 310
86 620	Fidelity MSCI Consumer Staples Index ETF	5 167 684	5 009 606
153 292	Fidelity MSCI Energy Index ETF	4 831 048	5 186 483
118 547	Fidelity MSCI Financials Index ETF	7 565 641	7 496 927
52 951	Fidelity MSCI Health Care Index ETF	4 461 143	4 356 956
42 522	Fidelity MSCI Industrials Index ETF	3 048 835	3 125 728
104 257	Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	15 825 044	17 407 757
24 157	Fidelity MSCI Materials Index ETF	1 448 138	1 449 929
22 397	Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	760 163	692 072
12 745	Fidelity MSCI Utilities Index ETF	745 481	656 429
		56 681 463	59 235 198
<b>FNB – Titres à revenu américains à court terme (12,5 %)</b>			
69 407	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	8 527 371	8 656 060
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(17 807)	-
<b>Total du portefeuille (98,0 %)</b>		<b>65 191 027</b>	<b>67 891 258</b>

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 rotation Secteurs américains AGF (le « Fonds ») au 30 septembre 2023.

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme et de maintenir en général une volatilité inférieure à celle du marché.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par pays

30 septembre 2023	(%)
États-Unis	98,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Autres actifs (passifs) nets	(1,8)
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	99,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
FNB – Actions américaines	85,5
FNB – Titres à revenu américains à court terme	12,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Autres actifs (passifs) nets	(1,8)
30 septembre 2022	(%)
FNB – Actions américaines	77,2
FNB – Titres à revenu américains à court terme	22,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)

#### Portefeuille par catégorie d'actifs

30 septembre 2023	(%)
Actions américaines	98,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8
Autres actifs (passifs) nets	(1,8)
30 septembre 2022	(%)
Actions américaines	99,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
Fidelity MSCI Communication Services Index ETF	7 625	0,8
Fidelity MSCI Financials Index ETF	7 497	0,4
Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF	6 228	0,4
Fidelity MSCI Consumer Staples Index ETF	5 010	0,3
Fidelity MSCI Industrials Index ETF	3 126	0,3
Fidelity MSCI Materials Index ETF	1 450	0,2
Fidelity MSCI Energy Index ETF	5 186	0,2
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	17 408	0,2
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	4 357	0,1
Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	692	0,1
Fidelity MSCI Utilities Index ETF	656	0,0
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	8 656	0,0

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
Fidelity MSCI Communication Services Index ETF	913	0,1
Fidelity MSCI Materials Index ETF	637	0,1
Fidelity MSCI Industrials Index ETF	671	0,1
Fidelity MSCI Financials Index ETF	1 195	0,1
Fidelity MSCI Energy Index ETF	879	0,0
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	2 167	0,0
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	1 110	0,0
Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF	398	0,0
Fidelity MSCI Consumer Staples Index ETF	341	0,0
Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	230	0,0
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	2 470	0,0
Fidelity MSCI Utilities Index ETF	111	0,0

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

#### Risque de crédit

Aux 30 septembre 2023 et 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 rotation Secteurs américains AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice S&P 500 (net)	10 290	357

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 aux 30 septembre 2023 et 2022 sont les suivantes :

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	69 515	-	69 515	100,4

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	11 122	-	11 122	99,2

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

Aux 30 septembre 2023 et 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 1 390 000 \$ (222 000 \$ 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	67 891	-	-	67 891
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
<b>Total des placements</b>	<b>67 891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 891</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	11 122	-	-	11 122
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
<b>Total des placements</b>	<b>11 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 122</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 30 septembre 2023 et 2022 :

	30 septembre 2023		30 septembre 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 gagnés (payés) sur la garantie en trésorerie, montant net	-	-	-	-
Retenues d'impôts	-	-	-	-
Honoraires de l'agent - The Bank of New York Mellon Corp.	(0)	(11,1)	-	-
Revenus nets tirés du prêt de titres	1	88,9	-	-

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

	(en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Juste valeur des titres prêtés	4 226	-
Juste valeur de la garantie en trésorerie reçue	-	-
Juste valeur des titres reçus en garantie	4 440	-

# Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	140 597 \$	18 186 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 428	2 650
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	806	211
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	243	5
	<b>150 074</b>	<b>21 052</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	40	5
Montant à payer pour le rachat de parts	167	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 073	882
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>1 280</b>	<b>887</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>148 794 \$</b>	<b>20 165 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>141 301 \$</b>	<b>18 646 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,26 \$</b>	<b>25,49 \$</b>

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 Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	28 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	1 720	29
Intérêts à distribuer (note 2)	226	11
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(33)	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(244)	(460)
Gain (perte) net sur les placements	1 697	(419)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 697</b>	<b>(419)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	281	8
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	30	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	3	-
Total des charges	314	9
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(6)	-
Charges, montant net	308	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 389 \$</b>	<b>(428) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,43 \$</b>	<b>(1,11) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 389 \$	(428) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	33	(1)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	244	460
Achats de placements et de dérivés	(129 571)	(17 766)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	8 585	32
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 511)	(29)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(238)	(5)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	35	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(121 034)</b>	<b>(17 732)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	160 228	23 900
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(33 415)	(3 518)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>126 812</b>	<b>20 382</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5 778	2 650
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 650	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>8 428 \$</b>	<b>2 650 \$</b>
Intérêts reçus*	197 \$	6 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	28 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>20 165 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 389	(428)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(314) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	160 823	24 111	Gains en capital	(191)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	504	-	Remboursement de capital	-	-
Paievements au rachat de parts rachetables	(33 582)	(3 518)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(505)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	127 745	20 593	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	128 629	20 165
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>148 794 \$</b>	<b>20 165 \$</b>

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



# Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (79,5 %)</b>			
378 426	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	17 190 667	17 747 101
1 155 978	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	21 563 174	20 615 597
84 679	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	8 733 195	8 849 381
661 721	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série O	9 241 383	8 943 095
539 856	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	26 074 211	26 524 753
227 309	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	5 714 102	5 897 092
847 032	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	29 659 703	29 699 408
		118 176 435	118 276 427
<b>FNB – Actions américaines (2,1 %)</b>			
163 786	FNB neutre qu marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	3 119 240	3 089 004
<b>Fonds à revenu fixe (12,9 %)</b>			
1 261 234	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	13 909 624	13 307 149
2 148 354	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	6 098 431	5 924 731
		20 008 055	19 231 880
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(2 653)	-
<b>Total du portefeuille (94,5 %)</b>		<b>141 301 077</b>	<b>140 597 311</b>

FNB – Fonds négocié en bourse

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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 Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant principalement à l'échelle mondiale dans des fonds communs de placement 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	79,5
Fonds à revenu fixe	12,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
FNB – Actions américaines	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	76,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,1
Fonds à revenu fixe	12,3
FNB – Actions américaines	1,9
Autres actifs (passifs) nets	(3,3)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	5 897	5,5
Fonds d'actions mondiales AGF	26 525	4,9
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	8 849	2,9
Fonds de croissance américaine AGF	17 747	1,8
Fonds des marchés émergents AGF	8 943	1,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	20 616	1,1
Fonds Sélect mondial AGF	29 699	0,9
Fonds de revenu fixe Plus AGF	13 307	0,8
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	3 089	0,8
Fonds d'obligations à rendement global AGF	5 925	0,3

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	766	0,9
Fonds d'actions mondiales AGF	3 053	0,6
Fonds de croissance américaine AGF	2 303	0,6
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	1 530	0,5
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	2 860	0,2
Fonds Sélect mondial AGF	3 841	0,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 912	0,1
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	381	0,1
Fonds des marchés émergents AGF	967	0,1
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	574	0,1

\*\* Catégorie du Groupe mondial Advantage fiscal AGF Limitée

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

#### Risque de crédit

Au 30 septembre 2023, le Portefeuille n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Portefeuille n'était pas exposé à d'importants risques de crédit. Au 30 septembre 2022, le Portefeuille détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie correspondant à environ 13,1 % de son actif net, qui ont été déposés auprès d'une institution financière notée A.

#### Risque de taux d'intérêt

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

Au 30 septembre 2023, le Portefeuille ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Au 30 septembre 2022, le Portefeuille 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 7 000 \$.

#### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

# Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	26 243	914

L'indice de référence mixte est composé à 60 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) (net), à 20 % de l'indice composé S&P/TSX, à 7,5 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 7,5 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD) et à 5 % de l'indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois.

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

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

### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 089	-	-	3 089
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	137 508	-	-	137 508
<b>Total des placements</b>	<b>140 597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140 597</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	381	-	-	381
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	17 805	-	-	17 805
<b>Total des placements</b>	<b>18 186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 186</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	59 016 \$	11 794 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 167	962
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	36	107
Montant à recevoir sur la vente de placements	18	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	277	6
	<b>62 514</b>	<b>12 869</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer (note 7 b)]	15	3
Montant à payer pour le rachat de parts	68	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	244	241
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>327</b>	<b>244</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>62 187 \$</b>	<b>12 625 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>60 778 \$</b>	<b>12 102 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Parts de série O	4 891 \$	- \$
Parts de série P	57 296 \$	12 625 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>		
Parts de série O	26,04 \$	- \$
Parts de série P	26,03 \$	25,08 \$

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 Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	75 \$	3 \$
Distributions des fonds sous-jacents	1 440	48
Intérêts à distribuer (note 2)	112	5
Gain (perte) net réalisé sur les placements	425	1
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 454)	(308)
Gain (perte) net sur les placements	598	(251)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>598</b>	<b>(251)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	135	5
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	15	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	2	-
Total des charges	152	6
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(6)	-
Charges, montant net	146	6
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>452 \$</b>	<b>(257) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>		
Parts de série O	(93) \$	- \$
Parts de série P	545 \$	(257) \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>		
Parts de série O	(0,50) \$	- \$
Parts de série P	0,34 \$	(1,05) \$

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	452 \$	(257) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(425)	(1)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 454	308
Achats de placements et de dérivés	(58 136)	(11 838)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	11 068	26
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 198)	(48)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(271)	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	12	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(47 044)</b>	<b>(11 813)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	60 716	15 543
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 467)	(2 768)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>49 249</b>	<b>12 775</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 205	962
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	962	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 167 \$</b>	<b>962 \$</b>
Intérêts reçus*	101 \$	2 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	57 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>			<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :</b>		
Parts de série O	- \$	- \$	Revenu net de placement		
Parts de série P	12 625	-	Parts de série O	- \$	- \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>12 625</b>	<b>-</b>	Parts de série P	(278)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				(278)	-
Parts de série O	(93)	-	Gains en capital		
Parts de série P	545	(257)	Parts de série O	-	-
	452	(257)	Parts de série P	(109)	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :				(109)	-
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série O	4 992	-	Parts de série O	-	-
Parts de série P	60 643	15 650	Parts de série P	-	-
	65 635	15 650		-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	49 562	12 625
Parts de série O	-	-	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Parts de série P	387	-	Parts de série O	4 891	-
	387	-	Parts de série P	57 296	12 625
Paiements au rachat de parts rachetables			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>62 187 \$</b>	<b>12 625 \$</b>
Parts de série O	(8)	-			
Parts de série P	(16 517)	(2 768)			
	(16 525)	(2 768)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	49 497	12 882			

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

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (37,7 %)</b>			
344 560	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	6 477 858	6 144 841
163 671	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	8 209 454	8 041 664
194 192	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	6 765 517	6 808 942
91 801	Catégorie Secteurs américains AGF – actions de série O**	2 310 849	2 479 228
		<u>23 763 678</u>	<u>23 474 675</u>
<b>FNB – Actions internationales (2,9 %)</b>			
65 926	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 971 867	1 821 495
<b>FNB – Actions américaines (2,1 %)</b>			
67 890	FNB neutre qu marché Anti-bêta E.-U. – couv. \$CAN AGF	1 307 269	1 280 445
<b>Fonds à revenu fixe (52,2 %)</b>			
1 533 472	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	16 965 587	16 179 508
89 297	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série O	1 254 572	1 243 464
686 597	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	3 205 558	3 131 843
4 309 513	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	12 311 075	11 884 774
		<u>33 736 792</u>	<u>32 439 589</u>
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(2 068)	-
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>		<b>60 777 538</b>	<b>59 016 204</b>

FNB – Fonds négocié en bourse

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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 Portefeuille conservateur mondial AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### 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 à l'échelle mondiale 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	52,2
Fonds d'actions	37,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
FNB – Actions internationales	2,9
FNB – Actions américaines	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0

  

30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	50,3
Fonds d'actions	38,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,6
FNB – Actions internationales	2,9
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(1,0)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

30 septembre 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds d'actions mondiales AGF	8 042	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	16 180	1,0
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 821	0,8
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	3 132	0,7
Fonds d'obligations à rendement global AGF	11 885	0,5
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	1 243	0,5
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	6 145	0,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1 280	0,3
Catégorie Secteurs américains AGF**	2 479	0,2
Fonds Sélect mondial AGF	6 809	0,2

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds de revenu fixe Plus AGF	3 100	0,2
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	370	0,1
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	622	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	2 376	0,1
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	248	0,1
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	252	0,1
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	1 604	0,1
Fonds mondial de dividendes AGF	1 608	0,1
Fonds Sélect mondial AGF	1 245	0,0
Catégorie Secteurs américains AGFiQ**	370	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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	10 428	546

L'indice de référence mixte est composé à 30 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) (net), à 27,5 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 27,5 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD), à 10 % de l'indice composé S&P/TSX et à 5 % de l'indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois.

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

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



# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 102	-	-	3 102
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	55 914	-	-	55 914
<b>Total des placements</b>	<b>59 016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 016</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	621	-	-	621
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	11 173	-	-	11 173
<b>Total des placements</b>	<b>11 794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 794</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	5 186 \$	1 808 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	134	150
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	30	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	147	18
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	41	1
	<b>5 538</b>	<b>1 977</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	1	1
Montant à payer pour le rachat de parts	2	4
Montant à payer pour les distributions	-	9
Montant à payer pour l'achat de placements	36	2
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>39</b>	<b>16</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>5 499 \$</b>	<b>1 961 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>5 378 \$</b>	<b>1 856 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,23 \$</b>	<b>24,73 \$</b>

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 Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	14 \$	1 \$
Distributions des fonds sous-jacents	168	12
Intérêts à distribuer (note 2)	13	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(11)	(6)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(144)	(48)
Gain (perte) net sur les placements	40	(40)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>40</b>	<b>(40)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	14	1
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	2	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-	-
Total des charges	16	1
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(1)	-
Charges, montant net	15	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>25 \$</b>	<b>(41) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,14 \$</b>	<b>(0,86) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	25 \$	(41) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	11	6
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	144	48
Achats de placements et de dérivés	(4 843)	(2 332)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	1 347	466
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(132)	(12)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(40)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 488)</b>	<b>(1 865)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 692	2 653
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 220)	(638)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>3 472</b>	<b>2 015</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(16)	150
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	150	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>134 \$</b>	<b>150 \$</b>
Intérêts reçus*	12 \$	1 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	11 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>1 961 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	25	(41)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(175) \$	(12) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	5 722	2 653	Gains en capital	(5)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	189	3	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(2 218)	(642)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(180)	(12)
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	3 693	2 014	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	3 538	1 961
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>5 499 \$</b>	<b>1 961 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Actions internationales (1,0 %)</b>		
1 986 FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	59 089	54 873
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (8,0 %)</b>		
19 607 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	455 182	439 001
<b>Fonds à revenu fixe (85,3 %)</b>		
253 265 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	2 790 358	2 672 169
23 657 Fonds de revenu à taux variable AGF – parts de série O	214 354	217 725
71 584 Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	334 479	326 522
534 941 Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	1 525 168	1 475 262
	4 864 359	4 691 678
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(346)	-
<b>Total du portefeuille (94,3 %)</b>	<b>5 378 284</b>	<b>5 185 552</b>

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 Portefeuille défensif mondial AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de préserver le capital, en investissant principalement dans un ensemble diversifié à l'échelle mondiale de fonds de titres à revenu fixe.

### Aperçu du portefeuille

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

#### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	85,3
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
FNB – Actions internationales	1,0
Autres actifs (passifs) nets	3,3

30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	83,4
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	7,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,6
FNB – Actions internationales	1,0
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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
Fonds de revenu à taux variable AGF	218	0,4
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	439	0,4
Fonds de revenu fixe Plus AGF	2 672	0,2
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	327	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1 475	0,1
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	55	0,0

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs AGFiQ	154	0,1
Fonds de revenu à taux variable AGF	77	0,1
Fonds de revenu fixe Plus AGF	942	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	501	0,0
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	115	0,0
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	19	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 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	233	76

L'indice de référence mixte est composé à 50 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 45 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD) et à 5 % de l'indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois.

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

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

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	494	-	-	494
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	4 692	-	-	4 692
<b>Total des placements</b>	<b>5 186</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 186</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

---

**30 septembre 2022**

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	173	-	-	173
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	1 635	-	-	1 635
<b>Total des placements</b>	<b>1 808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 808</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	228 853 \$	29 262 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 021	2 769
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	599	788
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	175	7
	<b>242 648</b>	<b>32 826</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	57	7
Montant à payer pour le rachat de parts	522	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	828	598
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>1 407</b>	<b>605</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>241 241 \$</b>	<b>32 221 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>228 303 \$</b>	<b>30 136 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Parts de série O	15 067 \$	- \$
Parts de série P	226 174 \$	32 221 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>		
Parts de série O	28,05 \$	- \$
Parts de série P	28,03 \$	25,88 \$

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 Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	113 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 382	33
Intérêts à distribuer (note 2)	380	13
Gain (perte) net réalisé sur les placements	120	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 424	(874)
Gain (perte) net sur les placements	4 419	(828)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>4 419</b>	<b>(828)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	437	11
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	43	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	11	1
Total des charges	491	13
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(28)	-
<b>Charges, montant net</b>	<b>463</b>	<b>13</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 956 \$</b>	<b>(841) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>		
Parts de série O	(316) \$	- \$
Parts de série P	4 272 \$	(841) \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>		
Parts de série O	(0,60) \$	- \$
Parts de série P	0,88 \$	(1,49) \$

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 956 \$	(841) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(120)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 424)	874
Achats de placements et de dérivés	(206 588)	(29 505)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	11 032	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 261)	(33)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(168)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	50	7
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(195 523)</b>	<b>(29 505)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	256 489	39 811
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(50 711)	(7 537)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>205 775</b>	<b>32 274</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	10 252	2 769
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 769	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>13 021 \$</b>	<b>2 769 \$</b>
Intérêts reçus*	333 \$	6 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	113 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>			<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :</b>		
Parts de série O	- \$	- \$	Revenu net de placement		
Parts de série P	32 221	-	Parts de série O	- \$	- \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>32 221</b>	<b>-</b>	Parts de série P	(461)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				(461)	-
Parts de série O	(316)	-	Gains en capital		
Parts de série P	4 272	(841)	Parts de série O	-	-
	3 956	(841)	Parts de série P	(668)	-
Opérations sur parts rachetables (note 6) :				(668)	-
Produit de l'émission de parts rachetables			Remboursement de capital		
Parts de série O	15 407	-	Parts de série O	-	-
Parts de série P	256 292	40 599	Parts de série P	-	-
	271 699	40 599		-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	209 020	32 221
Parts de série O	-	-	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		
Parts de série P	1 126	-	Parts de série O	15 067	-
	1 126	-	Parts de série P	226 174	32 221
Paiements au rachat de parts rachetables			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>241 241 \$</b>	<b>32 221 \$</b>
Parts de série O	(24)	-			
Parts de série P	(66 608)	(7 537)			
	(66 632)	(7 537)			
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	206 193	33 062			

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

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (87,8 %)</b>			
1 283 721	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	58 407 120	60 202 919
2 417 910	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	45 175 143	43 120 758
355 678	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série O	4 881 897	4 807 314
1 076 056	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série O	15 147 528	14 542 794
683 139	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	33 010 650	33 564 646
369 777	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	9 312 712	9 593 165
896 036	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	31 461 168	31 417 499
534 382	Catégorie Secteurs américains AGF – actions de série O**	13 621 020	14 431 725
		211 017 238	211 680 820
<b>FNB – Actions internationales (5,0 %)</b>			
428 682	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	12 195 438	12 105 979
<b>FNB – Actions américaines (2,1 %)</b>			
268 616	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	5 101 769	5 066 098
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(11 408)	-
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>		<b>228 303 037</b>	<b>228 852 897</b>

FNB – Fonds négocié en bourse

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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 Portefeuille mondial de croissance AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant principalement dans un ensemble diversifié à l'échelle mondiale de fonds communs de placement d'actions.

### Aperçu du portefeuille

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

### Portefeuille par secteur

#### 30 septembre 2023 (%)

Fonds d'actions	87,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
FNB – Actions internationales	5,0
FNB – Actions américaines	2,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)

#### 30 septembre 2022 (%)

Fonds d'actions	87,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,6
FNB – Actions américaines	1,9
FNB – Actions internationales	1,9
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 Portefeuille dans les fonds sous-jacents et les fonds négociés en bourse aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	12 106	24,9
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	9 593	8,9
Fonds d'actions mondiales AGF	33 565	6,3
Fonds de croissance américaine AGF	60 203	6,1
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	43 121	2,4
Fonds des marchés émergents AGF	14 543	2,3
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	4 807	2,0
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	5 066	1,3
Catégorie Secteurs américains AGF**	14 432	1,2
Fonds Sélect mondial AGF	31 417	0,9

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
Fonds de croissance américaine AGF	7 721	1,9
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	1 232	1,5
FNB Actions internationales AGFiQ	619	1,3
Fonds d'actions mondiales AGF	3 683	0,8
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	927	0,4
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	7 668	0,4
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	621	0,2
Catégorie Secteurs américains AGFiQ**	1 838	0,2
Fonds des marchés émergents AGF	1 245	0,2
Fonds Sélect mondial AGF	3 708	0,1

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	41 495	1 431

L'indice de référence mixte est composé à 75 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) (net) 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 Portefeuille est indirectement exposé aux risques de crédit, de taux d'intérêt et de change, selon le cas, des fonds sous-jacents aux 30 septembre 2023 et 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 aux 30 septembre 2023 et 2022.

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

---

### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	17 172	-	-	17 172
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	211 681	-	-	211 681
<b>Total des placements</b>	<b>228 853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>228 853</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 240	-	-	1 240
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	28 022	-	-	28 022
<b>Total des placements</b>	<b>29 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 262</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	62 997 \$	14 360 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 540	1 786
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	89	24
Montant à recevoir sur la vente de placements	1	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	366	7
	<b>66 993</b>	<b>16 177</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	17	4
Montant à payer pour le rachat de parts	71	-
Montant à payer pour les distributions	3	63
Montant à payer pour l'achat de placements	526	872
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>617</b>	<b>939</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>66 376 \$</b>	<b>15 238 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>64 760 \$</b>	<b>14 699 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,33 \$</b>	<b>24,63 \$</b>

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 Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	79 \$	3 \$
Distributions des fonds sous-jacents	1 756	69
Intérêts à distribuer (note 2)	109	6
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 424)	(339)
Gain (perte) net sur les placements	526	(261)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>526</b>	<b>(261)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	147	5
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	14	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	2	-
Total des charges	163	6
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(6)	-
Charges, montant net	157	6
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>369 \$</b>	<b>(267) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,20 \$</b>	<b>(0,94) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	369 \$	(267) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(6)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 424	339
Achats de placements et de dérivés	(53 339)	(13 758)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	4 364	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 427)	(69)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(359)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	13	4
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(48 961)</b>	<b>(13 758)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(26)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	65 232	18 284
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(14 491)	(2 738)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>50 715</b>	<b>15 544</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 754	1 786
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 786	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3 540 \$</b>	<b>1 786 \$</b>
Intérêts reçus*	97 \$	3 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	61 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>15 238 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	369	(267)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(2 380) \$	(124) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	65 297	18 308	Gains en capital	(18)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 432	59	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(14 562)	(2 738)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(2 398)	(124)
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	53 167	15 629	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	51 138	15 238
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>66 376 \$</b>	<b>15 238 \$</b>

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



# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (22,9 %)</b>			
258 830	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	4 844 647	4 615 946
194 810	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	7 045 460	7 280 763
94 922	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	3 317 283	3 328 231
		15 207 390	15 224 940
<b>FNB – Actions internationales (3,0 %)</b>			
72 527	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	2 150 765	2 004 056
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>			
70 447	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1 346 179	1 328 496
<b>Fonds à revenu fixe (67,0 %)</b>			
2 199 208	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	24 251 673	23 203 628
216 041	Fonds de revenu à taux variable AGF – parts de série O	1 955 875	1 988 286
725 260	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	3 378 443	3 308 201
5 779 824	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	16 472 370	15 939 599
		46 058 361	44 439 714
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(2 264)	-
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>		<b>64 760 431</b>	<b>62 997 206</b>

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 Portefeuille de revenu mondial AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de générer un revenu à court terme élevé, en investissant principalement dans un ensemble diversifié à l'échelle mondiale de fonds d'actions, d'obligations et de revenu, qui peuvent inclure des fiducies de revenu, des fiducies de redevances et des fiducies de placement immobilier.

### Aperçu du portefeuille

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

### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	67,0
Fonds d'actions	22,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3
FNB – Actions internationales	3,0
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

30 septembre 2022	(%)
Fonds à revenu fixe	65,5
Fonds d'actions	23,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,7
FNB – Actions internationales	3,0
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(5,9)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
Fonds de revenu à taux variable AGF	1 988	3,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	23 204	1,5
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	2 004	0,9
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	3 308	0,7
Fonds d'obligations à rendement global AGF	15 940	0,7
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1 328	0,3
Fonds mondial de dividendes AGF	7 281	0,3
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	4 616	0,3
Fonds Sélect mondial AGF	3 328	0,1

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
Fonds de revenu à taux variable AGF	454	0,6
Fonds de revenu fixe Plus AGF	5 439	0,4
Fonds d'obligations à rendement global AGF	3 484	0,2
FNB Actions mondiales Infrastructures AGFiQ	453	0,2
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	605	0,1
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	305	0,1
Fonds mondial de dividendes AGF	1 658	0,1
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	1 355	0,1
Fonds Sélect mondial AGF	607	0,0

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

#### Risque de crédit

Au 30 septembre 2023, le Portefeuille n'avait pas investi de montants importants dans des instruments de créance ou des instruments dérivés. Par conséquent, le Portefeuille n'était pas exposé à d'importants risques de crédit. Au 30 septembre 2022, le Portefeuille détenait de la trésorerie et des équivalents de trésorerie correspondant à environ 11,7 % de son actif net, qui ont été déposés auprès d'une institution financière notée A.

#### Risque de taux d'intérêt

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

Au 30 septembre 2023, le Portefeuille ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Au 30 septembre 2022, le Portefeuille 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 4 000 \$.

#### 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 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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.

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	2 689	595

L'indice de référence mixte est composé à 35 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 35 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD), à 18,5 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) (net), à 6,5 % de l'indice composé S&P/TSX et à 5 % de l'indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois.

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

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

#### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 333	-	-	3 333
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	59 664	-	-	59 664
<b>Total des placements</b>	<b>62 997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62 997</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	758	-	-	758
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	13 602	-	-	13 602
<b>Total des placements</b>	<b>14 360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 360</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 septembre 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	143 840 \$	20 275 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 903	2 380
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	473	258
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	428	4
	<b>152 644</b>	<b>22 917</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
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 d'administration à payer [note 7 b)]	41	5
Montant à payer pour le rachat de parts	113	-
Montant à payer pour les distributions	3	-
Montant à payer pour l'achat de placements	598	1 180
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>755</b>	<b>1 185</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>151 889 \$</b>	<b>21 732 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>146 277 \$</b>	<b>20 868 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>26,52 \$</b>	<b>25,29 \$</b>

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 Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Dividendes	30 \$	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 218	45
Intérêts à distribuer (note 2)	255	9
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 047	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 844)	(593)
Gain (perte) net sur les placements	1 706	(539)
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)	-	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>1 706</b>	<b>(539)</b>
<b>Charges</b>		
Frais d'administration [note 7 b)]	289	8
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	31	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	3	-
Total des charges	323	9
Moins les charges abandonnées ou absorbées par le gestionnaire [note 7 b)]	(6)	-
Charges, montant net	317	9
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 389 \$</b>	<b>(548) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,41 \$</b>	<b>(1,45) \$</b>

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 389 \$	(548) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(1 047)	-
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 844	593
Achats de placements et de dérivés	(151 686)	(19 643)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	28 566	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 824)	(45)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(424)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	36	5
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(123 146)</b>	<b>(19 642)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(2)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	156 370	27 164
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(27 699)	(5 142)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>128 669</b>	<b>22 022</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5 523	2 380
Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 380	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>7 903 \$</b>	<b>2 380 \$</b>
Intérêts reçus*	225 \$	5 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	30 \$	- \$

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

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

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022	Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>21 732 \$</b>	<b>- \$</b>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 389	(548)	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Revenu net de placement	(1 114) \$	- \$
Produit de l'émission de parts rachetables	156 585	27 422	Gains en capital	(1 291)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 400	-	Remboursement de capital	-	-
Paiements au rachat de parts rachetables	(27 812)	(5 142)	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(2 405)	-
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	131 173	22 280	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	130 157	21 732
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>151 889 \$</b>	<b>21 732 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (60,8 %)</b>			
226 425	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	10 315 021	10 618 696
86 894	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	8 974 084	9 080 823
646 844	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	24 757 796	24 174 962
174 382	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	4 394 357	4 524 009
693 616	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	24 323 940	24 320 199
2 039 360	Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF – parts de série O	20 200 727	19 630 063
		92 965 925	92 348 752
<b>FNB – Actions américaines (2,1 %)</b>			
165 419	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	3 139 877	3 119 802
<b>Fonds à revenu fixe (31,8 %)</b>			
2 435 375	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	26 862 403	25 695 400
1 321 872	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	6 112 801	6 029 587
6 036 025	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	17 198 613	16 646 150
		50 173 817	48 371 137
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(2 653)	-
<b>Total du portefeuille (94,7 %)</b>		<b>146 276 966</b>	<b>143 839 691</b>

FNB – Fonds négocié en bourse

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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 Portefeuille modéré mondial AGF (le « Portefeuille ») au 30 septembre 2023. Tous les placements sont des fonds gérés par Placements AGF Inc.

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme, en investissant principalement dans un ensemble diversifié à l'échelle mondiale 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, aux 30 septembre 2023 et 2022.

### Portefeuille par secteur

30 septembre 2023	(%)
Fonds d'actions	60,8
Fonds à revenu fixe	31,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
FNB – Actions américaines	2,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1

30 septembre 2022	(%)
Fonds d'actions	60,9
Fonds à revenu fixe	30,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,0
FNB – Actions américaines	1,9
Autres actifs (passifs) nets	(4,3)

### 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 aux 30 septembre 2023 et 2022 :

	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2023</b>		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	4 524	4,2
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	9 081	3,0
Fonds de revenu fixe Plus AGF	25 695	1,6
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	6 030	1,3
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF	19 630	1,3
Fonds mondial de dividendes AGF	24 175	1,1
Fonds de croissance américaine AGF	10 619	1,1
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	3 120	0,8
Fonds d'obligations à rendement global AGF	16 646	0,8
Fonds Sélect mondial AGF	24 320	0,7

	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	641	0,8
Fonds d'actions mondiales AGF	3 194	0,7
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	1 707	0,6
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	854	0,4
Fonds de croissance américaine AGF	1 285	0,3
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGFiQ	2 971	0,2
Fonds de revenu fixe Plus AGF	3 415	0,2
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGFiQ	426	0,1
Fonds Sélect mondial AGF	3 429	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	2 353	0,1

\*\* Catégorie du Groupe mondial Avantage fiscal AGF Limitée

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

#### Risque de crédit

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

#### Risque de taux d'intérêt

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

Au 30 septembre 2023, le Portefeuille ne détenait pas une trésorerie importante ni de nombreux équivalents de trésorerie.

Au 30 septembre 2022, le Portefeuille 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 6 000 \$.

#### 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 20 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts de série P et celui de l'indice de référence aux 30 septembre 2023 et 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



# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

## NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS SUITE

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.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	30 septembre 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	27 875	1 036

L'indice de référence mixte est composé à 45 % de l'indice MSCI Monde (tous pays) (net), à 17,5 % de l'indice agrégé canadien Bloomberg, à 17,5 % de l'indice agrégé mondial Bloomberg (couverture en CAD), à 15 % de l'indice composé S&P/TSX et à 5 % de l'indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois.

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

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

### 30 septembre 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	3 120	-	-	3 120
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	140 720	-	-	140 720
<b>Total des placements</b>	<b>143 840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143 840</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	426	-	-	426
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	19 849	-	-	19 849
<b>Total des placements</b>	<b>20 275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 275</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

# Notes annexes

30 SEPTEMBRE 2023

## 1. LES FONDS

- a) Les Fonds ci-dessous (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable 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 28 juin 2023 (la « déclaration de fiducie »), et modifiée de temps à autre. Placements AGF Inc. (« PAGF ») est le gestionnaire (le « gestionnaire ») et le fiduciaire des Fonds. Les Fonds ont été établis aux dates suivantes :

Fonds	Date d'établissement
Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF	22 juin 2022
Fonds équilibré stratégique canadien AGF	22 juin 2022
Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF	22 juin 2022
Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF	22 juin 2022
Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF	22 juin 2022
Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF	14 février 2023
Fonds d'actions mondiales ESG AGF	22 juin 2022
Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF	22 juin 2022
Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF	22 juin 2022
Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF	22 juin 2022
Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF	22 juin 2022
Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF	22 juin 2022
Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF	22 juin 2022
Fonds de rotation Secteurs américains AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille défensif mondial AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF	22 juin 2022
Fonds Portefeuille modéré mondial AGF	22 juin 2022

- b) Les Fonds peuvent investir dans des fonds communs de placement gérés par des tiers ou PAGF (ou une de ses sociétés affiliées), 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 des présents états financiers a été approuvée le 22 novembre 2023 par le conseil d'administration de PAGF, à titre de fiduciaire des Fonds.

- c) Établissement de Fonds :

Les Fonds (à l'exception du Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF) ont été établis le 22 juin 2022 avec des capitaux de lancement totalisant 150 000 \$ par Fonds et sont entrés en activité le 4 juillet 2022. La valeur initiale de chaque part était de 25,00 \$ (10,00 \$ par part pour le Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF).

Le Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF a été établi le 14 février 2023 avec des capitaux de lancement totalisant 150 000 \$ et est entré en activité à la même date. La valeur initiale de chaque part était de 25,00 \$.

- d) Exercices :

Sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous, les états financiers de chacun des Fonds comprennent les états de la situation financière aux 30 septembre 2023 et 2022, et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 et pour la période du 4 juillet 2022 (date d'entrée en activité) au 30 septembre 2022. L'inventaire du portefeuille est établi au 30 septembre 2023.

Les états financiers du Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF comprennent l'état de la situation financière au 30 septembre 2023 et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour la période du 14 février 2023 (date d'entrée en activité) au 30 septembre 2023. L'inventaire du portefeuille est établi au 30 septembre 2023.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). 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.

### 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

30 SEPTEMBRE 2023

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 de parts, conformément à la partie 14.2 du Règlement 81-106. Aux dates de présentation de l'information financière, il n'y avait aucun écart entre la valeur liquidative par part des Fonds et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 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 qui sont négociés sur un marché actif (bourses reconnues, marchés hors cote) ou par l'intermédiaire de courtiers en valeurs mobilières reconnus sont évalués en fonction du 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.
- 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 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.

### 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, distributions et intérêts à recevoir » dans les états de la situation financière, en fonction des taux d'intérêt déclarés des instruments de créance.

30 SEPTEMBRE 2023

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.

### **Contrats de change à terme**

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture ou pour assurer une 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.

### **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 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 et les FNB répondent à la définition d'entité structurée et sont 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.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents et les FNB, s'il y a lieu, sont présentés 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.

30 SEPTEMBRE 2023

## 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.

## Parts rachetables

L'obligation des Fonds 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 sont donc classées en tant que passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont évaluées au montant du rachat.

## 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.

**Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part**  
L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par

part, est fonction de l'augmentation (de la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Le nombre moyen pondéré de parts des Fonds en circulation au cours des périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022 est indiqué à la note 6.

## Opérations de prêt de titres

Les Fonds peuvent conclure des opérations 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 30 septembre 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

30 SEPTEMBRE 2023

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.

### 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.

#### 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);
- 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.

#### 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

30 SEPTEMBRE 2023

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'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 régulier 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.

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.

### 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.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents ou les FNB peuvent être indirectement exposés au risque de crédit si les fonds sous-jacents ou les FNB investissent

dans des instruments de créance ou des instruments dérivés, ou prennent part à des opérations de prêt de titres.

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.

### 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 parts rachetables. Les parts de chaque Fonds (y compris les fonds sous-jacents) sont émises et rachetées, au gré du porteur, à la valeur liquidative 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.

Certains Fonds peuvent 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.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents peuvent être indirectement exposés au risque de liquidité si les fonds sous-jacents suspendent les rachats, auquel cas les Fonds ne seraient pas en mesure d'obtenir le rachat de leurs titres.

Aux 30 septembre 2023 et 2022, 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.

30 SEPTEMBRE 2023

## 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 Fonds ne portent pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé à un risque important attribuable à la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Les placements des Fonds dans des fonds sous-jacents ou des FNB peuvent être indirectement exposés au risque de taux d'intérêt si les fonds sous-jacents ou 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 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 de parts rachetables.

Le gestionnaire de portefeuille de chaque fonds 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 et les stratégies des Fonds. Le niveau de risque et les titres détenus par les Fonds 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.

L'exposition directe au risque de change des Fonds est minime étant donné que les actions/les parts des fonds sous-jacents ou des FNB détenues sont évaluées principalement en dollars canadiens. Chaque Fonds 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) Les Fonds (à l'exception du Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF) sont des fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). 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 de l'impôt sur les gains en capital et des pertes non utilisées de l'exercice précédent, le cas échéant). Le Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF a l'intention d'être admissible à titre de fiducie de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Il entend adopter le 15 décembre comme date de clôture de son année d'imposition. La date de clôture de l'année d'imposition du Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF est le 31 décembre. Les autres Fonds ont adopté le 15 décembre comme date de clôture de leur année d'imposition.

La totalité ou la quasi-totalité du revenu net des Fonds 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 n'aient aucun impôt à payer. En conséquence, les Fonds ont déterminé qu'en substance ils ne sont pas assujettis 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.



30 SEPTEMBRE 2023

- b) À la clôture de la dernière année d'imposition des Fonds, 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*		Pertes en capital** (\$)
	Année d'expiration	(\$)	
Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF	2042	2	-

\* 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.

- c) 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.

## 6. PARTS RACHETABLES

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Chacun des Fonds 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, uniquement par l'intermédiaire du placeur principal, Les Placements PFSL du Canada Ltée, sont décrites ci-après. Consultez le prospectus pour en savoir plus sur ces séries.

Série O : Destinée à certains particuliers fortunés et aux investisseurs institutionnels, dont des fonds, qui respectent les critères établis par PAGF. Les frais de gestion (négociés dans une convention de souscription) et les frais de service de cette série sont payés directement par les investisseurs à PAGF et au placeur principal, respectivement.

Série P : Destinée aux ménages\* (qui pourraient n'avoir chacun qu'un seul investisseur) qui répondent aux exigences de placement minimal de la série P. Les titres de série P sont destinés aux investisseurs ayant indiqué à leur représentant inscrit qu'ils souhaitent acheter une série de titres offrant la possibilité d'une réduction des frais de gestion selon un barème à paliers. Les frais de gestion et les frais de service de cette série sont payés directement par les investisseurs à PAGF et au placeur principal, respectivement.

\* Voir le prospectus des Fonds pour obtenir plus d'information sur les ménages.

Les parts des Fonds sont émises et rachetées, au gré du porteur, à la valeur liquidative par part courante. Les porteurs de parts inscrits à la date de clôture des registres ont droit à des distributions. Les distributions sur les parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du même Fonds ou, au gré du porteur, versées en trésorerie. La détermination des distributions s'appuie sur l'estimation par la direction du revenu réel de la période. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, mis à part les exigences minimales en matière de souscription. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables présentent l'évolution du capital de chaque Fonds durant la période. 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 juillet 2023, le Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF, le Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF et le Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF ont commencé à offrir des parts de série O.

Le nombre de parts émises et rachetées et le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période indiquée sont les suivants :

(en milliers de parts)	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Parts émises*		Parts rachetées, transférées ou converties à d'autres séries		Parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Périodes closes les 30 septembre	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF	105	-	462	137	(100)	(32)	467	105	298	48
Fonds équilibré stratégique canadien AGF	189	-	859	235	(189)	(46)	859	189	576	97
Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF	86	-	357	100	(97)	(14)	346	86	235	42

30 SEPTEMBRE 2023

(en milliers de parts)	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Parts émises*		Parts rachetées, transférées ou converties à d'autres séries		Parts en circulation à la clôture de la période		Nombre moyen pondéré de parts en circulation	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Périodes closes les 30 septembre</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF	38	-	189	42	(33)	(4)	194	38	118	20
Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF	50	-	257	54	(45)	(4)	262	50	158	25
Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF	-	-	537	-	(70)	-	467	-	231	-
Fonds d'actions mondiales ESG AGF	165	-	807	197	(176)	(32)	796	165	485	77
Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF	792	-	4 662	967	(872)	(175)	4 582	792	2 828	363
Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF	185	-	1 275	225	(234)	(40)	1 226	185	765	86
Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF										
Parts de série O	-	-	510	-	(1)	-	509	-	499	-
Parts de série P	1 561	-	16 361	1 769	(6 716)	(208)	11 206	1 561	6 091	546
Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF	591	-	3 274	700	(611)	(109)	3 254	591	1 990	263
Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF	122	-	593	145	(121)	(23)	594	122	372	67
Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF	882	-	5 602	1 096	(1 290)	(214)	5 194	882	3 143	405
Fonds de rotation Secteurs américains AGF	445	-	2 473	557	(501)	(112)	2 417	445	1 436	193
Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF	791	-	5 895	926	(1 227)	(135)	5 459	791	3 209	385
Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF										
Parts de série O	-	-	188	-	(0)	-	188	-	185	-
Parts de série P	503	-	2 325	612	(627)	(109)	2 201	503	1 610	246
Fonds Portefeuille défensif mondial AGF	79	-	237	105	(89)	(26)	227	79	175	48
Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF										
Parts de série O	-	-	538	-	(1)	-	537	-	530	-
Parts de série P	1 245	-	9 190	1 529	(2 366)	(284)	8 069	1 245	4 874	564
Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF	619	-	2 689	728	(580)	(109)	2 728	619	1 828	285
Fonds Portefeuille modéré mondial AGF	859	-	5 899	1 058	(1 031)	(199)	5 727	859	3 355	378

\* Les parts émises comprennent les distributions réinvesties et les parts transférées ou converties provenant d'autres séries.

## 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 agit aussi à titre de gestionnaire de placements et est donc responsable de la gestion des portefeuilles de placements des Fonds. Les frais à verser au gestionnaire en contrepartie de ces services sont payés directement par chaque porteur de parts et ne sont pas des charges pour les Fonds.

AGF Investments LLC fournit aussi des services de conseiller en placement au Fonds de rotation Secteurs américains AGF.

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.

PAGF et AGF Investments LLC sont des filiales en propriété exclusive indirectes de La Société de Gestion AGF Limitée.

B) AGF CustomerFirst Inc. fournissait des services d'agent de transfert aux Fonds avant la fusion du 1<sup>er</sup> janvier 2023 avec PAGF sous un nouveau département. Le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains coûts présentés dans le prospectus des Fonds. En contrepartie, les Fonds versent au gestionnaire des

30 SEPTEMBRE 2023

---

frais d'administration à taux fixe. Ces frais sont établis à un taux annuel de 0,32 % de la valeur liquidative des parts de série P. Ils sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Les parts de série O sont exemptes de frais d'administration.

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, le gestionnaire a renoncé à une partie des frais d'administration ou a absorbé certaines charges qui auraient été autrement exigibles des Fonds. Le gestionnaire peut, à son gré, cesser les abandons et les absorptions en tout temps.

#### **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 fait partie des charges d'exploitation payées par le gestionnaire (comme il est mentionné à la note 7).

#### **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. Il n'y a eu aucun rabais de courtage pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022.



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 : 1 888 226-2024  
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.