

États financiers semestriels

# Fonds Plateforme AGF

31 mars 2023

# Table des matières

2	<b>Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière</b>	57	Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF
3	Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF	64	Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF
8	Fonds équilibré stratégique canadien AGF	69	Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF
13	Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF	74	Fonds de rotation Secteurs américains AGF
18	Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF	80	Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF
23	Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF	86	Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF
29	Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF	92	Fonds Portefeuille défensif mondial AGF
34	Fonds d'actions mondiales ESG AGF	98	Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF
40	Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF	104	Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF
46	Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF	110	Fonds Portefeuille modéré mondial AGF
51	Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF	<b>116</b>	<b>Notes annexes</b>

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

Le 12 mai 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 McCreadie, 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.

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	8 101 \$	2 406 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	501	204
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	40	5
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	2	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	<b>8 644</b>	<b>2 615</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 a)]	2	1
Montant à payer pour le rachat de parts	8	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	79	77
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>89</b>	<b>78</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>8 555 \$</b>	<b>2 537 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>7 877 \$</b>	<b>2 532 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>26,48 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	12 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	7
Gain (perte) net réalisé sur les placements	30
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	350
Gain (perte) net sur les placements	399
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>399</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	7
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>10</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>389 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,89 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	389 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(30)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(350)
Achats de placements et de dérivés	(5 438)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	125
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(2)
(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>(5 305)</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	7 029
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 427)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>5 602</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	297
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>501 \$</b>
Intérêts reçus*	5 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	12 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>2 537 \$</b>					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				<b>389</b>					
Opérations sur parts rachetables (note 6) :									
Produit de l'émission de parts rachetables				<b>7 064</b>					
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				<b>33</b>					
Paiements au rachat de parts rachetables				<b>(1 435)</b>					
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				<b>5 662</b>					
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :					
				Revenu net de placement				<b>(10) \$</b>	
				Gains en capital				<b>(23)</b>	
				Remboursement de capital				<b>-</b>	
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				<b>(33)</b>	
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				<b>6 018</b>	
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>8 555 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre d'actions/ de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (86,7 %)</b>		
70 607 Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	7 171 940	7 413 228
<b>FNB – Actions canadiennes (8,0 %)</b>		
21 372 FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	705 428	687 751
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(338)	-
<b>Total du portefeuille (94,7 %)</b>	<b>7 877 030</b>	<b>8 100 979</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	86,7
FNB – Actions canadiennes	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Autres actifs (passifs) nets	(0,6)
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	7 413	2,3
FNB Actions canadiennes – Approche systématique AGF	688	1,1

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

et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice composé S&P/TSX	777	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	688	-	-	688
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	7 413	-	-	7 413
<b>Total des placements</b>	<b>8 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 101</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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



# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	14 978 \$	4 530 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	709	246
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	202	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	87	1
	15 976	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 a))	4	1
Montant à payer pour le rachat de parts	42	93
Montant à payer pour les distributions	1	17
Montant à payer pour l'achat de placements	173	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	220	111
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	15 756 \$	4 690 \$
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	15 206 \$	4 696 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	25,15 \$	24,75 \$

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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	514
Intérêts à distribuer (note 2)	12
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(62)
Gain (perte) net sur les placements	467
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>467</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	14
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>17</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>450 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,14 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	450 \$
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	62
Achats de placements et de dérivés	(10 502)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	598
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(430)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(86)
(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>(9 908)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(10)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 239
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 858)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>10 371</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	463
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>709 \$</b>
Intérêts reçus*	10 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>4 690 \$</b>					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				<b>450</b>					
Opérations sur parts rachetables (note 6) :									
Produit de l'émission de parts rachetables				<b>12 417</b>					
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				<b>492</b>					
Paievements au rachat de parts rachetables				<b>(1 807)</b>					
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				<b>11 102</b>					
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :					
				Revenu net de placement				<b>(166) \$</b>	
				Gains en capital				<b>(320)</b>	
				Remboursement de capital				<b>-</b>	
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				<b>(486)</b>	
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				<b>11 066</b>	
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>15 756 \$</b>	

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

# Fonds équilibré stratégique canadien AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

---

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (59,6 %)</b>		
509 546 Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	9 651 528	9 383 083
<b>Fonds à revenu fixe (35,5 %)</b>		
501 843 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	5 554 621	5 594 802
<b>Total du portefeuille (95,1 %)</b>	<b>15 206 149</b>	<b>14 977 885</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### Objectif de placement

L'objectif du Fonds est d'offrir aux investisseurs une croissance du capital à long terme et un potentiel de revenu mensuel 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	59,6
Fonds à revenu fixe	35,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4

  

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	9 383	0,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	5 595	0,4

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 10 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une

analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	1 499	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	14 978	-	-	14 978
<b>Total des placements</b>	<b>14 978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 978</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	6 246 \$	2 033 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	376	194
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	93	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	59	1
	<b>6 774</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 a)]	2	-
Montant à payer pour le rachat de parts	40	-
Montant à payer pour les distributions	-	14
Montant à payer pour l'achat de placements	103	89
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>145</b>	<b>103</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>6 629 \$</b>	<b>2 145 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>6 204 \$</b>	<b>2 073 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,49 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	4 \$
Distributions des fonds sous-jacents	86
Intérêts à distribuer (note 2)	6
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	82
Gain (perte) net sur les placements	177
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>177</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	5
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>8</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>169 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,97 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	169 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	1
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(82)
Achats de placements et de dérivés	(4 232)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	142
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(28)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(58)
(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>(4 086)</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	5 476
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 207)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>4 268</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	182
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>376 \$</b>
Intérêts reçus*	5 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	5 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>2 145 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	169	Revenu net de placement	(87) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 549	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	100	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(87)
Paiements au rachat de parts rachetables	(1 247)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	4 484
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	4 402	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>6 629 \$</b>

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



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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (5,0 %)</b>		
14 164 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	329 896	329 496
<b>Fonds à revenu fixe (89,2 %)</b>		
530 735 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	5 874 584	5 916 996
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(216)	-
<b>Total du portefeuille (94,2 %)</b>	<b>6 204 264</b>	<b>6 246 492</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	89,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,1
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds de revenu fixe Plus AGF	5 917	0,4
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	329	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 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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant

constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé canadien Bloomberg	283	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	329	-	-	329
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	5 917	-	-	5 917
<b>Total des placements</b>	<b>6 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 246</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	3 277 \$	864 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	137	46
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	63	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>3 478</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 a)]	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>3 475 \$</b>	<b>908 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>3 121 \$</b>	<b>904 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,22 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	2 \$
Distributions des fonds sous-jacents	26
Intérêts à distribuer (note 2)	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	6
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	196
Gain (perte) net sur les placements	232
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>232</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	1
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>3</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>229 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>3,08 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	229 \$
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	(196)
Achats de placements et de dérivés	(2 339)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	151
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>(2 187)</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	2 771
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(493)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>2 278</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	91
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>137 \$</b>
Intérêts reçus*	1 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>908 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	229	Revenu net de placement	(27) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 833	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(27)
Paievements au rachat de parts rachetables	(495)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	2 567
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	2 365	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 475 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (91,4 %)</b>		
217 578 Fonds des marchés émergents AGF – parts de série 0	3 022 164	3 175 142
<b>FNB – Actions internationales (2,9 %)</b>		
4 264 FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	98 768	101 867
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(66)	-
<b>Total du portefeuille (94,3 %)</b>	<b>3 120 866</b>	<b>3 277 009</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

## 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	91,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
FNB – Actions internationales	2,9
Autres actifs (passifs) nets	1,8
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds des marchés émergents AGF	3 175	0,5
FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	102	0,2

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>30 septembre 2022</b>		
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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au

30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Marchés émergents (net)	105	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	102	-	-	102
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	3 175	-	-	3 175
<b>Total des placements</b>	<b>3 277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 277</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	4 121 \$	1 165 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	315	73
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	72	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>4 508</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 a)]	1	1
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	97	11
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>98</b>	<b>12</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>4 410 \$</b>	<b>1 228 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>3 992 \$</b>	<b>1 198 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,44 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	4 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	4
Gain (perte) net réalisé sur les placements	10
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	162
Gain (perte) net sur les placements	180
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>180</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	3
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>5</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>175 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,65 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	175 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(10)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(162)
Achats de placements et de dérivés	(2 827)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	129
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(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	-
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 694)</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	3 747
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(811)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>2 936</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	242
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>315 \$</b>
Intérêts reçus*	4 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	5 \$

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>1 228 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	175	Revenu net de placement	(2) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 818	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(2)
Paiements au rachat de parts rachetables	(811)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	3 182
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	3 009	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>4 410 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (85,6 %)</b>		
147 702 Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série 0	3 647 125	3 774 597
<b>FNB – Actions internationales (7,8 %)</b>		
11 578 FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	344 880	346 479
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(179)	-
<b>Total du portefeuille (93,4 %)</b>	<b>3 991 826</b>	<b>4 121 076</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	85,6
FNB – Actions internationales	7,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	3 775	3,7
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	346	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 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 10 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant

constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	426	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	346	-	-	346
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	3 775	-	-	3 775
<b>Total des placements</b>	<b>4 121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 121</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

---

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023
<b>Actif</b>	
<b>Actif courant</b>	
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	2 362 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	190
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	37
Montant à recevoir sur la vente de placements	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-
	<b>2 589</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 a)]	-
Montant à payer pour le rachat de parts	9
Montant à payer pour les distributions	-
Montant à payer pour l'achat de placements	93
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-
	<b>102</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>2 487 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>2 347 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,86 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	-
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	15
Gain (perte) net sur les placements	15
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>15</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	-
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>15 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,33 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	15 \$
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	(15)
Achats de placements et de dérivés	(2 254)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	-
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	-
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 254)</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	2 712
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(268)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>2 444</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	190
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>190 \$</b>
Intérêts reçus*	- \$
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 (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 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>15</b>	Revenu net de placement	- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>2 749</b>	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	-
Paiements au rachat de parts rachetables	<b>(277)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>2 487</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>2 472</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>2 487 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (93,0 %)</b>		
62 593 Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	2 298 352	2 312 891
<b>FNB – Actions internationales (2,0 %)</b>		
2 051 FNB Actions des marchés émergents – Approche systématique AGF	48 383	48 998
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(30)	-
<b>Total du portefeuille (95,0 %)</b>	<b>2 346 705</b>	<b>2 361 889</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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 31 mars 2023 :

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	93,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,7
FNB - Actions internationales	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(2,7)

### 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 31 mars 2023 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds mondial de dividendes AGF	2 313	0,1
FNB Actions des marchés émergents - Approche systématique AGF	49	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, établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts du Fonds et celui de l'indice de référence au 31 mars 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	31 mars 2023
Indice MSCI Monde (tous pays) (net)	84

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

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

### 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 31 mars 2023.

31 mars 2023 (en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	49	-	-	49
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	2 313	-	-	2 313
<b>Total des placements</b>	<b>2 362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 362</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 31 mars 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 31 mars 2023.

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	14 465 \$	4 051 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	680	213
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	142	42
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	2	1
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	-	-
	15 289	4 307
<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 a))	4	1
Montant à payer pour le rachat de parts	7	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	82	45
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	93	46
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	15 196 \$	4 261 \$
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	13 729 \$	4 235 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	29,00 \$	25,78 \$

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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	11 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	10
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	920
Gain (perte) net sur les placements	940
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>940</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	12
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>15</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>925 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>2,91 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	925 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	1
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(920)
Achats de placements et de dérivés	(9 468)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	10
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(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	3
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(9 450)</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	12 400
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 483)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>9 917</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	467
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>680 \$</b>
Intérêts reçus*	9 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>4 261 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	925	Revenu net de placement	(10) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	12 500	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(10)
Paievements au rachat de parts rachetables	(2 490)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	10 935
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	10 020	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>15 196 \$</b>

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

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (87,3 %)</b>		
393 196 Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF – parts de série O	12 585 769	13 263 923
<b>FNB – Actions internationales (7,9 %)</b>		
36 291 FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	1 143 793	1 201 232
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(562)	–
<b>Total du portefeuille (95,2 %)</b>	<b>13 729 000</b>	<b>14 465 155</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	87,3
FNB – Actions internationales	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds d'actions mondiales Croissance durable AGF	13 264	2,1
FNB Actions mondiales Facteurs ESG – Approche systématique AGF	1 201	1,1

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (net)	2 514	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 201	-	-	1 201
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	13 264	-	-	13 264
<b>Total des placements</b>	<b>14 465</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 465</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

---

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

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



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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	82 058 \$	19 964 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 675	1 343
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	366	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	17	3
	<b>87 116</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 a)]	23	5
Montant à payer pour le rachat de parts	29	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	397	296
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>449</b>	<b>301</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>86 667 \$</b>	<b>21 040 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>78 700 \$</b>	<b>20 260 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>29,03 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	111 \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	71
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(9)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 654
Gain (perte) net sur les placements	3 827
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>3 827</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	79
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	7
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	2
<b>Total des charges</b>	<b>90</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 737 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>2,07 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	3 737 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	9
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 654)
Achats de placements et de dérivés	(58 640)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	292
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	18
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(58 252)</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	73 673
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 088)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>61 584</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 332
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>4 675 \$</b>
Intérêts reçus*	57 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>21 040 \$</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>3 737</b>	Revenu net de placement	(101) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>74 008</b>	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>100</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	<b>(101)</b>
Paievements au rachat de parts rachetables	<b>(12 117)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>65 627</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>61 991</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>86 667 \$</b>

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (87,7 %)</b>		
2 107 256 Fonds Sélect mondial AGF – parts de série 0	72 906 959	76 034 865
<b>FNB – Actions internationales (4,0 %)</b>		
120 363 FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	3 267 910	3 435 160
<b>FNB – Actions américaines (3,0 %)</b>		
63 345 FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 528 351	2 587 643
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(2 890)	-
<b>Total du portefeuille (94,7 %)</b>	<b>78 700 330</b>	<b>82 057 668</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	87,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
FNB – Actions internationales	4,0
FNB – Actions américaines	3,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	3 435	8,8
Fonds Sélect mondial AGF	76 035	2,3
FNB Actions américaines – Approche systématique AGF	2 588	2,1

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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice MSCI Monde (tous pays) (net)	10 202	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	6 023	-	-	6 023
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	76 035	-	-	76 035
<b>Total des placements</b>	<b>82 058</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>82 058</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

---

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	19 330 \$	4 333 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 073	208
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	249	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	70	3
	20 722	4 571
<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 a)]	5	1
Montant à payer pour le rachat de parts	13	4
Montant à payer pour les distributions	1	15
Montant à payer pour l'achat de placements	325	15
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	344	35
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>20 378 \$</b>	<b>4 536 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>19 166 \$</b>	<b>4 429 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,10 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	19 \$
Distributions des fonds sous-jacents	232
Intérêts à distribuer (note 2)	14
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	260
Gain (perte) net sur les placements	525
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>525</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	17
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	2
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1
<b>Total des charges</b>	<b>22</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>503 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,05 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	503 \$
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	(260)
Achats de placements et de dérivés	(14 262)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(165)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(67)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(14 247)</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	17 643
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 531)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>15 112</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	865
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>1 073 \$</b>
Intérêts reçus*	12 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	21 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>4 536 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	503	Revenu net de placement	(244) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	17 865	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	258	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(244)
Paievements au rachat de parts rachetables	(2 540)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	15 842
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	15 583	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>20 378 \$</b>

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (7,9 %)</b>		
69 386 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	1 614 499	1 614 612
<b>Fonds à revenu fixe (87,0 %)</b>		
6 136 062 Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	17 552 214	17 715 426
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(1 031)	-
<b>Total du portefeuille (94,9 %)</b>	<b>19 165 682</b>	<b>19 330 038</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	87,0
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	1 615	1,2
Fonds d'obligations à rendement global AGF	17 715	0,8

	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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au

30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice agrégé mondial Bloomberg	411	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 615	-	-	1 615
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	17 715	-	-	17 715
<b>Total des placements</b>	<b>19 330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 330</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	64 762 \$	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	401	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	172	240
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	261	30
	<b>65 596</b>	<b>15 927</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	139	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 a))	18	3
Montant à payer pour le rachat de parts	250	-
Montant à payer pour les distributions	1	27
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>408</b>	<b>320</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>65 188 \$</b>	<b>15 607 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>64 762 \$</b>	<b>15 657 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>10,00 \$</b>	<b>10,00 \$</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'épargne-placement à intérêt élevé AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	921
Intérêts à distribuer (note 2)	16
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	-
Gain (perte) net sur les placements	937
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>937</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	61
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	7
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>70</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>867 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,22 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	867 \$
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	(51 550)
Achats de placements et de dérivés	3 204
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	(691)
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(231)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	15
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(48 386)</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	69 589
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(21 050)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>48 537</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	151
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>(139) \$</b>
Intérêts reçus*	15 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>15 607 \$</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>867</b>	Revenu net de placement	<b>(867) \$</b>
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	-
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>69 990</b>	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>891</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	<b>(867)</b>
Paievements au rachat de parts rachetables	<b>(21 300)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>49 581</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>49 581</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>65 188 \$</b>

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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds du marché monétaire (99,3 %)</b>		
6 476 176 Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé – parts non couvertes de catégorie I*	64 761 757	64 761 757
<b>Total du portefeuille (99,3 %)</b>	<b>64 761 757</b>	<b>64 761 757</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 31 mars 2023.

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

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

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Dépôts bancaires	100,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
31 mars 2023		
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	64 762	1,7
30 septembre 2022		
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

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

Notation	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
A	100,0	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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice Bloomberg – Bons du Trésor canadiens 1 à 3 mois	2 568	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

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	64 762	-	-	64 762
<b>Total des placements</b>	<b>64 762</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64 762</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-



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

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

---

**30 septembre 2022**

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	51 358 \$	13 458 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	508	994
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	273	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	175	2
	<b>52 314</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 a))	14	4
Montant à payer pour le rachat de parts	32	8
Montant à payer pour les distributions	2	61
Montant à payer pour l'achat de placements	418	-
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>466</b>	<b>73</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>51 848 \$</b>	<b>14 451 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>52 863 \$</b>	<b>14 246 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>24,45 \$</b>	<b>24,46 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	2 277
Intérêts à distribuer (note 2)	43
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(717)
Gain (perte) net sur les placements	1 603
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>1 603</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	49
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	5
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>56</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 547 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,19 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	1 547 \$
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	717
Achats de placements et de dérivés	(36 088)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	-
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(2 111)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(173)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	10
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(36 098)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(31)
Produit de l'émission de parts rachetables	42 309
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 666)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>35 612</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(486)
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>508 \$</b>
Intérêts reçus*	36 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	- \$

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>14 451 \$</b>					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				<b>1 547</b>					
Opérations sur parts rachetables (note 6) :									
Produit de l'émission de parts rachetables				<b>42 512</b>					
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				<b>2 452</b>					
Paiements au rachat de parts rachetables				<b>(6 690)</b>					
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				<b>38 274</b>					
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :					
				Revenu net de placement				<b>(934) \$</b>	
				Gains en capital				<b>(1 490)</b>	
				Remboursement de capital				<b>-</b>	
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				<b>(2 424)</b>	
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				<b>37 397</b>	
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>51 848 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

---

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (99,1%)</b>		
2 789 006 Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF - parts de série O*	52 862 915	51 358 434
<b>Total du portefeuille (99,1%)</b>	<b>52 862 915</b>	<b>51 358 434</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 31 mars 2023.

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

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

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022. Le Fonds est indirectement exposé à ces catégories de portefeuille, car il investit presque tout son actif dans des parts du fonds sous-jacent.

### Portefeuille par pays

31 mars 2023		(%)
Canada	79,2	
États-Unis	18,4	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0	
Contrats de change à terme	0,1	
Autres actifs (passifs) nets	0,3	

  

30 septembre 2022		(%)
Canada	74,7	
États-Unis	24,1	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1	
Contrats de change à terme	(0,5)	
Autres actifs (passifs) nets	0,6	

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023		(%)
Produits financiers	29,6	
Énergie	17,2	
Industrie	10,7	
Services collectifs	8,7	
Technologies de l'information	7,6	
Immobilier	6,1	
Soins de santé	5,2	
Services de communication	4,5	
Matériaux	4,4	
Consommation discrétionnaire	3,0	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0	
Produits de première nécessité	0,8	
Contrats de change à terme	0,1	
Options sur devises/actions vendues	(0,2)	
Autres actifs (passifs) nets	0,3	

30 septembre 2022		(%)
Produits financiers	27,5	
Énergie	13,3	
Technologies de l'information	12,9	
Industrie	8,9	
Immobilier	6,5	
Services de communication	6,1	
Services collectifs	5,7	
Soins de santé	4,8	
Obligations d'État	4,4	
Matériaux	3,2	
Consommation discrétionnaire	3,1	
Produits de première nécessité	2,6	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1	
Options sur devises/actions vendues	(0,2)	
Contrats de change à terme	(0,5)	
Autres actifs (passifs) nets	0,6	

### Portefeuille par catégorie d'actifs

31 mars 2023		(%)
Actions canadiennes	79,4	
Actions américaines	18,4	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0	
Contrats de change à terme	0,1	
Options sur actions américaines vendues	(0,0)	
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,2)	
Autres actifs (passifs) nets	0,3	

  

30 septembre 2022		(%)
Actions canadiennes	70,5	
Actions américaines	24,1	
Titres à revenu fixe canadiens	4,4	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1	
Options sur actions américaines vendues	(0,0)	
Options sur dollar canadien/actions vendues	(0,2)	
Contrats de change à terme	(0,5)	
Autres actifs (passifs) nets	0,6	

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

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

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	51 358	2,6

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

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

30 septembre 2022	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
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

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### Autre risque de prix

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

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 10 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de dividendes composé S&P/TSX	4 735	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

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

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

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Dollar américain	387 271	(169 807)	217 464	11,2
Euro	3	-	3	0,0

#### 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	% 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.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 115 000 \$ (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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	51 358	-	-	51 358
<b>Total des placements</b>	<b>51 358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51 358</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

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

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

---

## 30 septembre 2022

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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



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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	11 230 \$	3 157 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	605	158
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	50	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	2	-
	<b>11 887</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 a))	3	1
Montant à payer pour le rachat de parts	6	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	144	27
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>153</b>	<b>28</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>11 734 \$</b>	<b>3 289 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>11 068 \$</b>	<b>3 205 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>29,27 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	-
Intérêts à distribuer (note 2)	8
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	210
Gain (perte) net sur les placements	217
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>217</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	9
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>12</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>205 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>0,85 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	205 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	1
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(210)
Achats de placements et de dérivés	(7 805)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	58
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	-
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(2)
(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>(7 751)</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	10 279
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 081)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>8 198</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	447
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>605 \$</b>
Intérêts reçus*	6 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023	Pour la période close le 31 mars		2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>3 289 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		205	Revenu net de placement		- \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital		-
Produit de l'émission de parts rachetables		10 327	Remboursement de capital		-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net		-
Paiements au rachat de parts rachetables		(2 087)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période		8 445
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables		8 240	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>11 734 \$</b>

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

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (95,7 %)</b>		
41 410 Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série O	560 629	583 481
144 033 Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF – parts de série O	10 507 492	10 646 842
	11 068 121	11 230 323
<b>Total du portefeuille (95,7 %)</b>	<b>11 068 121</b>	<b>11 230 323</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	95,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,9)

  

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	10 647	2,3
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	583	0,2

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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une

analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice des actions à moyenne capitalisation S&P 400 (net)	2 124	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	11 230	-	-	11 230
<b>Total des placements</b>	<b>11 230</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 230</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	99 468 \$	23 677 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 051	457
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	893	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	-	-
	101 417	24 268
<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 a))	27	5
Montant à payer pour le rachat de parts	216	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	558	339
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	801	344
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	100 616 \$	23 924 \$
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	97 272 \$	23 956 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	29,46 \$	27,12 \$

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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	- \$
Distributions des fonds sous-jacents	664
Intérêts à distribuer (note 2)	26
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(6)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 475
Gain (perte) net sur les placements	3 159
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>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	90
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	9
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
<b>Total des charges</b>	<b>101</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 058 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,54 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	3 058 \$
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	(2 475)
Achats de placements et de dérivés	(72 792)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	353
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(664)
(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	22
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(72 495)</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	93 106
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(20 017)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>73 089</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	594
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>1 051 \$</b>
Intérêts reçus*	23 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>23 924 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 058	Revenu net de placement	(89) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	(256)
Produit de l'émission de parts rachetables	93 867	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	345	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(345)
Paievements au rachat de parts rachetables	(20 233)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	76 692
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	73 979	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>100 616 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (98,9 %)</b>		
1 955 613 Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	88 115 833	90 249 580
124 706 Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF – parts de série O	9 156 247	9 218 179
	<u>97 272 080</u>	<u>99 467 759</u>
<b>Total du portefeuille (98,9 %)</b>	<b>97 272 080</b>	<b>99 467 759</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

#### Portefeuille par secteur

31 mars 2023		(%)
Fonds d'actions	98,9	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0	
Autres actifs (passifs) nets	0,1	
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur	% de l'actif net du fonds sous-jacent
	des placements (en milliers de dollars)	
Fonds de croissance américaine AGF	90 250	9,6
Fonds É.-U. petite et moyenne capitalisation AGF	9 218	2,0

30 septembre 2022	Juste valeur	% de l'actif net du fonds sous-jacent
	des placements (en milliers de dollars)	
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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation

historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice S&P 500 (net)	12 988	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

#### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	-	-	-	-
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	99 468	-	-	99 468
<b>Total des placements</b>	<b>99 468</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99 468</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	40 712 \$	11 122 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	917	367
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	138	8
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes et intérêts à recevoir	6	2
	<b>41 773</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 a))	11	3
Montant à payer pour le rachat de parts	12	15
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	273
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>23</b>	<b>291</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>41 750 \$</b>	<b>11 208 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>39 533 \$</b>	<b>11 432 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,53 \$</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

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	283 \$
Intérêts à distribuer (note 2)	24
Gain (perte) net réalisé sur les placements	296
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 489
Gain (perte) net sur les placements	2 092
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-
Gain (perte) net sur les devises et les autres éléments d'actif net	(15)
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>2 077</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	39
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	4
Retenues d'impôts étrangers (note 5)	36
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	11
<b>Total des charges</b>	<b>92</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 985 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>2,06 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	1 985 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte de change	-
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(296)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 489)
Achats de placements et de dérivés	(33 949)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	5 871
Dividendes autres qu'en trésorerie, réinvestis	-
(Augmentation) diminution des dividendes et intérêts à recevoir	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	8
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(27 874)</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	35 156
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(6 731)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>28 424</b>
Gain (perte) de change	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	550
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>917 \$</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	247 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>11 208 \$</b>					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				<b>1 985</b>					
Opérations sur parts rachetables (note 6) :									
Produit de l'émission de parts rachetables				<b>35 286</b>					
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				<b>159</b>					
Paievements au rachat de parts rachetables				<b>(6 728)</b>					
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				<b>28 717</b>					
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :					
				Revenu net de placement				<b>(146) \$</b>	
				Gains en capital				<b>(14)</b>	
				Remboursement de capital				<b>-</b>	
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				<b>(160)</b>	
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				<b>30 542</b>	
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>41 750 \$</b>	

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Actions américaines (84,6 %)</b>			
93 497	Fidelity MSCI Communication Services Index ETF	4 267 212	4 624 820
28 778	Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF	2 435 750	2 546 744
38 309	Fidelity MSCI Consumer Staples Index ETF	2 286 979	2 337 624
110 510	Fidelity MSCI Energy Index ETF	3 391 526	3 351 490
68 261	Fidelity MSCI Financials Index ETF	4 477 364	4 160 689
59 373	Fidelity MSCI Health Care Index ETF	5 003 764	4 932 493
39 907	Fidelity MSCI Industrials Index ETF	2 781 531	2 852 495
52 178	Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	7 131 579	8 035 721
27 246	Fidelity MSCI Materials Index ETF	1 614 492	1 678 759
12 303	Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	430 519	414 191
6 757	Fidelity MSCI Utilities Index ETF	407 869	400 168
		<u>34 228 585</u>	<u>35 335 194</u>
<b>FNB – Titres à revenu américains à court terme (12,9 %)</b>			
43 329	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	5 315 477	5 376 901
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		<u>(11 425)</u>	<u>-</u>
<b>Total du portefeuille (97,5 %)</b>		<b><u>39 532 637</u></b>	<b><u>40 712 095</u></b>

ETF – 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 31 mars 2023.

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

NOTES ANNEXES – INFORMATION PROPRE AU FONDS (NON AUDITÉ)

## Objectif de placement

L'objectif du Fonds est de réaliser une croissance du capital à long terme 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par pays

31 mars 2023	(%)
États-Unis	97,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3
30 septembre 2022	(%)
États-Unis	99,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3
Autres actifs (passifs) nets	(2,5)

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
FNB – Actions américaines	84,6
FNB – Titres à revenu américains à court terme	12,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3
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

31 mars 2023	(%)
Actions américaines	97,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,3
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du FNB
Fidelity MSCI Communication Services Index ETF	4 625	0,6
Fidelity MSCI Industrials Index ETF	2 852	0,3
Fidelity MSCI Materials Index ETF	1 679	0,3
Fidelity MSCI Financials Index ETF	4 161	0,2
Fidelity MSCI Consumer Discretionary Index ETF	2 547	0,2
Fidelity MSCI Energy Index ETF	3 351	0,2
Fidelity MSCI Consumer Staples Index ETF	2 338	0,1
Fidelity MSCI Health Care Index ETF	4 932	0,1
Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	8 036	0,1
Fidelity MSCI Real Estate Index ETF	414	0,0
Fidelity MSCI Utilities Index ETF	400	0,0
SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	5 377	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

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

### Risque de taux d'intérêt

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

# Fonds de rotation Secteurs américains AGF (note 1)

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

## Autre risque de prix

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

L'incidence sur l'actif net du Fonds d'une variation de 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le Fonds a été créé il y a moins de trois ans, auquel cas l'analyse utilise les données depuis la création du Fonds.

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice S&P 500 (net)	4 541	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 sont les suivantes :

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Instruments financiers	Contrats de change à terme	Montant net**	Pourcentage de l'actif net
Dollar américain	40 712	-	40 712	97,5

### 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.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 2 % par rapport aux devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 814 000 \$ (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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	40 712	-	-	40 712
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	-	-	-	-
<b>Total des placements</b>	<b>40 712</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 712</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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



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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	91 190 \$	18 186 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 939	2 650
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	626	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	174	5
	<b>96 929</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 a))	25	5
Montant à payer pour le rachat de parts	97	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 144	882
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>1 266</b>	<b>887</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>95 663 \$</b>	<b>20 165 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>89 558 \$</b>	<b>18 646 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,58 \$</b>	<b>25,49 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

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

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	28 \$
Distributions des fonds sous-jacents	954
Intérêts à distribuer (note 2)	70
Gain (perte) net réalisé sur les placements	17
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 092
Gain (perte) net sur les placements	3 161
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>3 161</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	81
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	9
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1
<b>Total des charges</b>	<b>93</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 068 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,61 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	3 068 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(17)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 092)
Achats de placements et de dérivés	(70 591)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	754
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(796)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(169)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	20
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(69 823)</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	89 979
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 867)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>72 112</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 289
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>4 939 \$</b>
Intérêts reçus*	59 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>20 165 \$</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>3 068</b>	Revenu net de placement	<b>(314) \$</b>
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	<b>(191)</b>
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>90 394</b>	Remboursement de capital	<b>-</b>
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>505</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	<b>(505)</b>
Paievements au rachat de parts rachetables	<b>(17 964)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>75 498</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>72 935</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>95 663 \$</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 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (79,5 %)</b>			
248 146	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	11 151 549	11 451 684
774 659	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	14 621 353	14 265 029
54 473	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	5 549 838	5 719 332
323 123	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série O	4 472 061	4 715 364
350 825	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	16 725 694	17 098 771
148 466	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	3 709 261	3 794 075
527 765	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	18 288 635	19 043 023
		<u>74 518 391</u>	<u>76 087 278</u>
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>			
95 423	FNB neutre qu marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1 856 910	1 864 565
<b>Fonds à revenu fixe (13,8 %)</b>			
847 774	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	9 383 400	9 451 412
812 917	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	3 800 612	3 786 731
		<u>13 184 012</u>	<u>13 238 143</u>
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(1 441)	-
<b>Total du portefeuille (95,3 %)</b>		<u><b>89 557 872</b></u>	<u><b>91 189 986</b></u>

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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

	(%)
<b>31 mars 2023</b>	
Fonds d'actions	79,5
Fonds à revenu fixe	13,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,2
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
<b>30 septembre 2022</b>	
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	3 794	3,7
Fonds d'actions mondiales AGF	17 099	3,1
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	5 719	1,8
Fonds de croissance américaine AGF	11 452	1,2
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	3 787	0,7
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	14 265	0,7
Fonds des marchés émergents AGF	4 715	0,7
Fonds de revenu fixe Plus AGF	9 451	0,6
Fonds Sélect mondial AGF	19 043	0,6
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. - couv. \$CAN AGF	1 865	0,5

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
--	---	--

### 30 septembre 2022

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 31 mars 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 31 mars 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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le 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 (NON AUDITÉ) SUITE

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	12 510	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 % à 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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 865	-	-	1 865
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	89 325	-	-	89 325
<b>Total des placements</b>	<b>91 190</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91 190</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	42 107 \$	11 794 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 587	962
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	105	107
Montant à recevoir sur la vente de placements	-	-
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	187	6
	<b>44 986</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 a))	13	3
Montant à payer pour le rachat de parts	74	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	298	241
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>385</b>	<b>244</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>44 601 \$</b>	<b>12 625 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>41 656 \$</b>	<b>12 102 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>26,45 \$</b>	<b>25,08 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	34 \$
Distributions des fonds sous-jacents	679
Intérêts à distribuer (note 2)	41
Gain (perte) net réalisé sur les placements	22
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	759
Gain (perte) net sur les placements	1 535
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>1 535</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	45
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	5
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1
<b>Total des charges</b>	<b>53</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 482 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,32 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	1 482 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(22)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(759)
Achats de placements et de dérivés	(29 791)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	817
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(501)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(181)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	10
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(28 945)</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	35 661
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 091)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>30 570</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 625
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>2 587 \$</b>
Intérêts reçus*	35 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	37 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>12 625 \$</b>				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				1 482				
Opérations sur parts rachetables (note 6) :								
Produit de l'émission de parts rachetables				35 659				
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				387				
Paievements au rachat de parts rachetables				(5 165)				
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				30 881				
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :				
				Revenu net de placement				(278) \$
				Gains en capital				(109)
				Remboursement de capital				-
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				(387)
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				31 976
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>44 601 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (37,9 %)</b>			
290 831	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	5 530 017	5 355 491
156 250	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	5 597 199	5 773 647
123 404	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	4 241 175	4 452 697
51 664	Catégorie Secteurs américains AGF – actions de série O**	1 261 608	1 336 373
		<u>16 629 999</u>	<u>16 918 208</u>
<b>FNB – Actions internationales (3,0 %)</b>			
44 613	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 339 572	1 335 267
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>			
44 926	FNB neutre qu marché Anti-bêta E.-U. – couv. \$CAN AGF	880 060	877 854
<b>Fonds à revenu fixe (51,5 %)</b>			
1 029 994	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	11 396 953	11 483 100
62 919	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série O	884 664	890 492
474 813	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	2 224 153	2 211 775
2 906 300	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	8 302 011	8 390 778
		<u>22 807 781</u>	<u>22 976 145</u>
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(1 382)	-
<b>Total du portefeuille (94,4 %)</b>		<b>41 656 030</b>	<b>42 107 474</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un rendement à long terme à faible risque, en investissant principalement dans un ensemble diversifié 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	51,5
Fonds d'actions	37,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,8
FNB – Actions internationales	3,0
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

  

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
Fonds de revenu fixe Plus AGF	11 483	0,7
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 335	0,5
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	2 212	0,4
Fonds d'obligations à rendement global AGF	8 391	0,4
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	890	0,3
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	5 355	0,3
Fonds mondial de dividendes AGF	5 774	0,3
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	878	0,2
Fonds Sélect mondial AGF	4 453	0,1
Catégorie Secteurs américains AGF**	1 336	0,1

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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le 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)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	5 523	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

# Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF (note 1)

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

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 213	-	-	2 213
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	39 894	-	-	39 894
<b>Total des placements</b>	<b>42 107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 107</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	4 587 \$	1 808 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	251	150
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	84	-
Montant à recevoir sur la vente de placements	1	18
Montant à recevoir sur les contrats de change à terme	-	-
Dividendes, distributions et intérêts à recevoir	31	1
	4 954	1 977
<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 a))	2	1
Montant à payer pour le rachat de parts	10	4
Montant à payer pour les distributions	-	9
Montant à payer pour l'achat de placements	47	2
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	59	16
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>4 895 \$</b>	<b>1 961 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>4 558 \$</b>	<b>1 856 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,32 \$</b>	<b>24,73 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	6 \$
Distributions des fonds sous-jacents	67
Intérêts à distribuer (note 2)	5
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	77
Gain (perte) net sur les placements	157
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	-
Gain (perte) net sur les dérivés	-
Revenus tirés du prêt de titres (note 2)	-
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>157</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	4
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	1
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	-
Total des charges	7
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>150 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,07 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	150 \$
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	(77)
Achats de placements et de dérivés	(2 927)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	325
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(36)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(30)
(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>(2 596)</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	3 656
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(959)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>2 697</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	101
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>251 \$</b>
Intérêts reçus*	4 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	7 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023	Pour la période close le 31 mars		2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>		<b>1 961 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités		150	Revenu net de placement		(71) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :			Gains en capital		-
Produit de l'émission de parts rachetables		3 740	Remboursement de capital		-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		80	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net		(71)
Paievements au rachat de parts rachetables		(965)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période		2 934
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables		2 855	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>		<b>4 895 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Actions internationales (1,0 %)</b>		
1 616 FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	48 575	48 517
<b>FNB – Titres à revenu fixe internationaux (7,9 %)</b>		
16 636 FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	387 828	386 970
<b>Fonds à revenu fixe (84,8 %)</b>		
212 115 Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	2 346 370	2 364 768
21 200 Fonds de revenu à taux variable AGF – parts de série O	191 036	193 057
62 264 Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	292 371	290 040
451 383 Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	1 291 702	1 303 187
	4 121 479	4 151 052
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>	(282)	-
<b>Total du portefeuille (93,7 %)</b>	<b>4 557 600</b>	<b>4 586 539</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 Portefeuille défensif mondial AGF (le « Portefeuille ») au 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

## 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	84,8
FNB – Titres à revenu fixe internationaux	7,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
FNB – Actions internationales	1,0
Autres actifs (passifs) nets	1,2

  

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds de revenu à taux variable AGF	193	0,3
FNB Obligations mondiales Multisecteurs – Approche systématique AGF	387	0,3
Fonds de revenu fixe Plus AGF	2 365	0,1
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	290	0,1
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1 303	0,1
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	49	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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le 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)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	202	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

31 mars 2023 (en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	436	-	-	436
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	4 151	-	-	4 151
<b>Total des placements</b>	<b>4 587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 587</b>
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	-	-	-	-

# Fonds Portefeuille défensif mondial AGF (note 1)

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

---

**30 septembre 2022**

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	139 705 \$	29 262 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 862	2 769
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	601	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	133	7
	<b>149 301</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 a))	39	7
Montant à payer pour le rachat de parts	93	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	913	598
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>1 045</b>	<b>605</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>148 256 \$</b>	<b>32 221 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>137 367 \$</b>	<b>30 136 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>28,10 \$</b>	<b>25,88 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	113 \$
Distributions des fonds sous-jacents	1 650
Intérêts à distribuer (note 2)	119
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(65)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 212
Gain (perte) net sur les placements	5 029
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>5 029</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	124
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	13
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	4
Total des charges	143
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 886 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,71 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	4 886 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	65
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 212)
Achats de placements et de dérivés	(107 767)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	2 336
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(1 550)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(126)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	32
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(105 336)</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	136 538
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(25 106)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>111 429</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	6 093
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>8 862 \$</b>
Intérêts reçus*	93 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars		2023		Pour la période close le 31 mars		2023			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>				<b>32 221 \$</b>					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités				<b>4 886</b>					
Opérations sur parts rachetables (note 6) :									
Produit de l'émission de parts rachetables				<b>136 351</b>					
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables				<b>1 126</b>					
Paievements au rachat de parts rachetables				<b>(25 199)</b>					
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables				<b>112 278</b>					
				Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :					
				Revenu net de placement				<b>(461) \$</b>	
				Gains en capital				<b>(668)</b>	
				Remboursement de capital				<b>-</b>	
				Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net				<b>(1 129)</b>	
				Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période				<b>116 035</b>	
				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>				<b>148 256 \$</b>	

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

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
<b>Fonds d'actions (89,3 %)</b>			
799 362	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	36 019 259	36 889 794
1 676 946	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	31 729 358	30 880 283
314 472	Fonds canadien de petites capitalisations AGF – parts de série O	4 272 761	4 431 040
499 607	Fonds des marchés émergents AGF – parts de série O	7 036 247	7 290 818
391 778	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	18 611 873	19 094 768
229 563	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	5 746 293	5 866 498
530 441	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	18 413 990	19 139 602
341 700	Catégorie Secteurs américains AGF – actions de série O**	8 431 588	8 838 658
		130 261 369	132 431 461
<b>FNB – Actions internationales (3,0 %)</b>			
153 822	FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	4 254 093	4 390 080
<b>FNB – Actions américaines (1,9 %)</b>			
147 542	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	2 856 654	2 882 971
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>			
		(4 763)	-
<b>Total du portefeuille (94,2 %)</b>			
		137 367 353	139 704 512

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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme en investissant principalement dans un ensemble diversifié 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	89,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,0
FNB – Actions internationales	3,0
FNB – Actions américaines	1,9
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

31 mars 2023	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent et du FNB
FNB Actions internationales – Approche systématique AGF	4 390	11,2
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	5 866	5,8
Fonds de croissance américaine AGF	36 890	3,9
Fonds d'actions mondiales AGF	19 095	3,5
Fonds canadien de petites capitalisations AGF	4 431	1,7
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	30 880	1,6
Fonds des marchés émergents AGF	7 291	1,1
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	2 883	0,8
Catégorie Secteurs américains AGF**	8 839	0,7
Fonds Sélect mondial AGF	19 140	0,6

30 septembre 2022	Juste valeur	% de l'actif net
	des placements (en milliers de dollars)	du fonds sous-jacent et du FNB
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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le 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)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	19 268	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

# Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF (note 1)

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

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	7 273	-	-	7 273
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	132 432	-	-	132 432
<b>Total des placements</b>	<b>139 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139 705</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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



# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	47 513 \$	14 360 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 260	1 786
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	153	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	261	7
	<b>50 187</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 a))	13	4
Montant à payer pour le rachat de parts	38	-
Montant à payer pour les distributions	3	63
Montant à payer pour l'achat de placements	471	872
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>525</b>	<b>939</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>49 662 \$</b>	<b>15 238 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>47 021 \$</b>	<b>14 699 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>25,44 \$</b>	<b>24,63 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	37 \$
Distributions des fonds sous-jacents	771
Intérêts à distribuer (note 2)	37
Gain (perte) net réalisé sur les placements	16
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	831
Gain (perte) net sur les placements	1 692
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>1 692</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	49
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	5
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1
<b>Total des charges</b>	<b>57</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>1 635 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,28 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	1 635 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(16)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(831)
Achats de placements et de dérivés	(32 765)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	576
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(518)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(254)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	9
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(32 164)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des réinvestissements	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	37 281
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 635)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>32 638</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	474
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>2 260 \$</b>
Intérêts reçus*	32 \$
Dividendes et distributions provenant des fonds sous-jacents reçus*	41 \$

\* 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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>15 238 \$</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables (note 6) :	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 635	Revenu net de placement	(858) \$
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	37 410	Remboursement de capital	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	928	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	(876)
Paievements au rachat de parts rachetables	(4 673)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	34 424
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	33 665	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>49 662 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (23,0 %)</b>			
216 521	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF – parts de série O	4 100 229	3 987 153
147 846	Fonds mondial de dividendes AGF – parts de série O	5 263 093	5 463 067
55 199	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	1 895 268	1 991 728
		<u>11 258 590</u>	<u>11 441 948</u>
<b>FNB – Actions internationales (3,0 %)</b>			
49 831	FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 489 553	1 491 442
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>			
49 879	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	975 746	974 636
<b>Fonds à revenu fixe (67,7 %)</b>			
1 595 631	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	17 628 456	17 788 967
162 807	Fonds de revenu à taux variable AGF – parts de série O	1 467 845	1 482 492
425 000	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF – parts de série O	1 990 317	1 979 733
4 279 106	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	12 211 862	12 354 208
		<u>33 298 480</u>	<u>33 605 400</u>
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(1 528)	-
<b>Total du portefeuille (95,7 %)</b>		<b>47 020 841</b>	<b>47 513 426</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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds à revenu fixe	67,7
Fonds d'actions	23,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6
FNB – Actions internationales	3,0
FNB – Actions américaines	2,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)

  

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds de revenu à taux variable AGF	1 482	2,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	17 789	1,1
FNB Actions mondiales Infrastructures – Approche systématique AGF	1 491	0,6
Fonds d'obligations à rendement global AGF	12 354	0,5
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1 980	0,4
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	975	0,3
Fonds mondial de dividendes AGF	5 463	0,2
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF	3 987	0,2
Fonds Sélect mondial AGF	1 992	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 31 mars 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 31 mars 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 et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une période de 36 mois, sauf si le 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 (NON AUDITÉ) SUITE

Indice de référence	Incidence sur l'actif net (en milliers de dollars)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
	Indice de référence mixte	1 965

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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	2 466	-	-	2 466
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	45 047	-	-	45 047
<b>Total des placements</b>	<b>47 513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 513</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (NON AUDITÉ)

Au	31 mars 2023	30 septembre 2022
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	91 067 \$	20 275 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur par le biais du résultat net	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 392	2 380
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 2)	-	-
Montant à recevoir sur l'émission de parts	626	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	274	4
	<b>97 359</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 a))	26	5
Montant à payer pour le rachat de parts	194	-
Montant à payer pour les distributions	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	604	1 180
Montant à payer pour les contrats de change à terme	-	-
	<b>824</b>	<b>1 185</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 2)</b>	<b>96 535 \$</b>	<b>21 732 \$</b>
<b>Placements, au coût (note 2)</b>	<b>89 679 \$</b>	<b>20 868 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 6)</b>	<b>27,14 \$</b>	<b>25,29 \$</b>

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



Blake C. Goldring, administrateur



Judy G. Goldring, administratrice

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

EN MILLIERS DE DOLLARS, SAUF LES MONTANTS PAR PART

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	2023
<b>Revenus</b>	
Dividendes	30 \$
Distributions des fonds sous-jacents	1 095
Intérêts à distribuer (note 2)	82
Gain (perte) net réalisé sur les placements	20
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 981
Gain (perte) net sur les placements	3 208
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>3 208</b>
<b>Charges</b>	
Frais d'administration [note 7 a)]	86
Frais du comité d'examen indépendant	2
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	10
Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)	1
<b>Total des charges</b>	<b>99</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>3 109 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part (note 2)</b>	<b>1,51 \$</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars	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	3 109 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(20)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 981)
Achats de placements et de dérivés	(69 778)
Produit de la vente de placements et de dérivés et valeur à l'échéance	1 252
Dividendes et distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents, réinvestis	(841)
(Augmentation) diminution des dividendes, distributions et intérêts à recevoir	(270)
(Augmentation) diminution des intérêts à payer sur les placements à court terme	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	21
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(68 508)</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	83 700
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 179)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>71 520</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 012
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>5 392 \$</b>
Intérêts reçus*	66 \$
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

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (NON AUDITÉ)

Pour la période close le 31 mars 2023		Pour la période close le 31 mars 2023	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>21 732 \$</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>3 109</b>	Revenu net de placement	<b>(356) \$</b>
Opérations sur parts rachetables (note 6) :		Gains en capital	<b>(247)</b>
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>84 068</b>	Remboursement de capital	<b>-</b>
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>602</b>	Distributions aux porteurs de parts rachetables, montant net	<b>(603)</b>
Paievements au rachat de parts rachetables	<b>(12 373)</b>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	<b>74 803</b>
Augmentation (diminution) nette résultant des opérations sur parts rachetables	<b>72 297</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>96 535 \$</b>

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

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2023 (NON AUDITÉ)

Nombre de parts/ d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Fonds d'actions (60,7 %)</b>			
125 289	Fonds de croissance américaine AGF – parts de série O	5 641 274	5 781 952
55 032	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF – actions de série O**	5 609 771	5 777 924
314 807	Fonds d'actions mondiales AGF – parts de série O	14 976 635	15 343 267
112 438	Fonds d'actifs réels mondiaux AGF – parts de série O	2 810 564	2 873 377
426 269	Fonds Sélect mondial AGF – parts de série O	14 779 286	15 380 824
1 376 788	Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF – parts de série O	13 679 697	13 479 306
		<u>57 497 227</u>	<u>58 636 650</u>
<b>FNB – Actions américaines (2,0 %)</b>			
96 412	FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. – couv. \$CAN AGF	1 871 214	1 883 891
<b>Fonds à revenu fixe (31,6 %)</b>			
1 454 434	Fonds de revenu fixe Plus AGF – parts de série O	16 101 956	16 214 754
271 232	Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF – parts de série O	3 829 330	3 839 635
3 634 176	Fonds d'obligations à rendement global AGF – parts de série O	10 380 914	10 492 228
		<u>30 312 200</u>	<u>30 546 617</u>
<b>Commissions de courtage et autres coûts de transactions (note 2)</b>		(1 480)	-
<b>Total du portefeuille (94,3 %)</b>		<u><b>89 679 161</b></u>	<u><b>91 067 158</b></u>

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 31 mars 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 (NON AUDITÉ)

### Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de réaliser un haut rendement à long terme, en investissant principalement dans un ensemble diversifié 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, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

### Portefeuille par secteur

31 mars 2023	(%)
Fonds d'actions	60,7
Fonds à revenu fixe	31,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,6
FNB – Actions américaines	2,0
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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022 :

	Juste valeur des placements (en milliers de dollars)	% de l'actif net du fonds sous-jacent et du FNB
<b>31 mars 2023</b>		
Fonds d'actifs réels mondiaux AGF	2 873	2,8
Fonds d'actions mondiales AGF	15 343	2,8
Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF**	5 778	1,8
Fonds d'obligations mondiales convertibles AGF	3 840	1,5
Fonds de revenu fixe Plus AGF	16 215	1,0
Fonds de revenu de dividendes nord-américains AGF	13 479	1,0
Fonds de croissance américaine AGF	5 782	0,6
FNB neutre au marché Anti-bêta É.-U. - couv. \$CAN AGF	1 884	0,5
Fonds Sélect mondial AGF	15 381	0,5
Fonds d'obligations à rendement global AGF	10 492	0,5

	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'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 31 mars 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 31 mars 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 15 % de l'indice de référence (5 % au 30 septembre 2022), établie d'après la corrélation historique entre le rendement des parts et celui de l'indice de référence au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes, est présentée dans le tableau ci-après. Une analyse de régression a été utilisée pour évaluer la corrélation historique. L'analyse utilise les rendements mensuels sur une

# Fonds Portefeuille modéré mondial AGF (note 1)

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

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)	
	31 mars 2023	30 septembre 2022
Indice de référence mixte	13 353	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 au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022.

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

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

### 31 mars 2023

(en milliers de dollars)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 884	-	-	1 884
Instruments de créance	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-
Placements dans des fonds sous-jacents	89 183	-	-	89 183
<b>Total des placements</b>	<b>91 067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91 067</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 le 31 mars 2023 et le 30 septembre 2022.

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

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

31 mars 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 26 août 2019 (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 12 mai 2023 par le conseil d'administration de PAGF, à titre de fiduciaire des Fonds.

c) Exercices :

Sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous, les états financiers de chacun des Fonds comprennent les états de la situation financière au 31 mars 2023 et au 30 septembre 2022, et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour le semestre clos le 31 mars 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 31 mars 2023.

Les états financiers du Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 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 31 mars 2023. L'inventaire du portefeuille est établi au 31 mars 2023.

d) 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 \$.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables à la préparation des états financiers, notamment IAS 34 *Information financière intermédiaire* (IAS 34). Les Fonds ont appliqué les mêmes méthodes comptables que celles utilisées aux fins de la préparation de leurs plus récents états financiers annuels audités pour la période close le 30 septembre 2022. Les états financiers sont préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne les actifs et les passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

### 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

31 mars 2023

financiers sont décomptabilisés lorsque les droits aux flux de trésorerie qui en découlent sont arrivés à expiration ou ont été cédés, et que les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et des avantages qui y sont rattachés. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est acquittée ou annulée, ou qu'elle a expiré. Les gains et les pertes réalisés sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen et présentés dans l'état 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 l'état 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 » de l'état 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 l'état du résultat global correspondent aux intérêts sur les instruments de créance, comptabilisés selon la méthode de la

31 mars 2023

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.

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 » de l'état 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 » de l'état 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

31 mars 2023

rubrique « Opérations de prêt de titres » ci-après). Les renseignements relatifs aux autres actifs et passifs financiers faisant l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'autres accords similaires, selon le cas, sont présentés dans les Notes annexes – Information propre au Fonds.

## Dépréciation d'actifs financiers

À chaque date de clôture, les Fonds vérifient s'il existe une indication objective de dépréciation de leurs actifs financiers au coût amorti. Si une telle indication existe, les Fonds comptabilisent une perte de valeur, qui correspond à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, déterminée à l'aide du taux d'intérêt effectif initial de l'instrument. Les pertes de valeur afférentes à des actifs financiers au coût amorti sont reprises dans une période ultérieure si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement reliée à un événement ultérieur à la comptabilisation de la perte de valeur.

## 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 » de l'état 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 » de l'état 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 de la période close le 31 mars 2023 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 » de l'état 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 la période close le 31 mars 2023 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.



31 mars 2023

Les opérations de prêt de titres font l'objet de conventions-cadres de compensation exécutoires qui autorisent la compensation des montants relatifs sous réserve de certaines conditions. Lorsque ces conditions sont réunies, les Fonds ont le droit d'affecter la garantie au recouvrement des sommes qui leur sont dues. Les montants en question, le cas échéant, sont présentés dans les Notes annexes – Information propre au Fonds et ne donnent pas lieu à compensation dans les états de la situation financière. La juste valeur nette des titres prêtés et la juste valeur de la garantie en trésorerie reçue représentent le résultat sur le Fonds concerné de l'exercice éventuel du droit à compensation.

### 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 investisseur, 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

31 mars 2023

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 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

31 mars 2023

si les fonds sous-jacents suspendent les rachats, auquel cas les Fonds ne seraient pas en mesure d'obtenir le rachat de leurs titres.

Au 31 mars 2023 et au 30 septembre 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.

### 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 distribuées aux porteurs de parts

31 mars 2023

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 l'état 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.

- 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 l'état du résultat global.

## 6. PARTS RACHETABLES

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. Les Fonds sont autorisés à émettre un

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		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 31 mars	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Fonds d'actions canadiennes stratégiques toutes capitalisations AGF	105	-	273	-	(55)	-	323	-	206	-
Fonds équilibré stratégique canadien AGF	189	-	508	-	(71)	-	626	-	396	-
Fonds d'obligations stratégiques canadiennes AGF	86	-	223	-	(49)	-	260	-	175	-
Fonds d'actions stratégiques des marchés émergents AGF	38	-	108	-	(18)	-	128	-	74	-
Fonds d'actifs alternatifs stratégiques mondiaux AGF	50	-	141	-	(30)	-	161	-	106	-

nombre illimité de parts qui sont offertes dans le cadre d'un prospectus simplifié. Chaque Fonds offre des parts de série P (présentées ci-après) uniquement par l'intermédiaire du placeur principal, Les Placements PFSL du Canada Ltée.

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. L'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables présente 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.

31 mars 2023

(en milliers de parts)	Parts en circulation à l'ouverture de la période		Parts émises*		Parts rachetées		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 31 mars										
Fonds d'actions stratégiques mondiales de dividendes AGF	-	-	111	-	(11)	-	100	-	44	-
Fonds d'actions mondiales ESG AGF	165	-	448	-	(89)	-	524	-	318	-
Fonds d'actions stratégiques mondiales AGF	792	-	2 623	-	(430)	-	2 985	-	1 806	-
Fonds d'obligations mondiales stratégiques sans contrainte AGF	185	-	729	-	(102)	-	812	-	481	-
Fonds d'épargne-placement à intérêt élevé AGF	1 561	-	7 088	-	(2 130)	-	6 519	-	3 958	-
Fonds de revenu de dividendes mensuels canadiens AGF	591	-	1 798	-	(268)	-	2 121	-	1 304	-
Fonds de petites et moyennes capitalisations nord-américaines AGF	122	-	350	-	(71)	-	401	-	242	-
Fonds d'actions de croissance toutes capitalisations américaines AGF	882	-	3 230	-	(696)	-	3 416	-	1 990	-
Fonds de rotation Secteurs américains AGF	445	-	1 322	-	(251)	-	1 516	-	964	-
Fonds Portefeuille équilibré mondial de croissance AGF	791	-	3 338	-	(661)	-	3 468	-	1 911	-
Fonds Portefeuille conservateur mondial AGF	503	-	1 381	-	(198)	-	1 686	-	1 125	-
Fonds Portefeuille défensif mondial AGF	79	-	152	-	(38)	-	193	-	140	-
Fonds Portefeuille mondial de croissance AGF	1 245	-	4 937	-	(907)	-	5 275	-	2 857	-
Fonds Portefeuille de revenu mondial AGF	619	-	1 518	-	(185)	-	1 952	-	1 281	-
Fonds Portefeuille modéré mondial AGF	859	-	3 160	-	(462)	-	3 557	-	2 065	-

\* Les parts émises comprennent également les distributions réinvesties.

## 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 investi dans des FNB au cours de la période assument indirectement les frais de gestion (notamment des frais de gestion de placements) de ces FNB.

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 paye 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 frais d'administration à taux fixe. Ces frais sont établis à un taux annuel de 0,32 % de la valeur liquidative de chaque Fonds. Ils sont calculés quotidiennement et payables mensuellement.

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

### Comité d'examen indépendant (CEI)

Conformément au Règlement 81-107, le gestionnaire a constitué un CEI pour les Fonds. Le mandat du CEI consiste à examiner des questions de conflits d'intérêts, si celles-ci lui sont signalées par le gestionnaire, à faire des recommandations concernant ces questions ou, dans certains cas, à y donner suite favorablement. La rémunération versée aux membres du CEI est imputée aux Fonds et inscrite au poste « Frais du comité d'examen indépendant » de l'état du résultat global.

## 8. RABAIIS 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 la période close le 31 mars 2023.



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.