

États financiers consolidés intermédiaires résumés

États consolidés du résultat net

(non audité) (en milliers de dollars canadiens sauf les montants par action)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Produits				
Gestion de patrimoine (note 4)	552 482 \$	535 295 \$	1 086 593 \$	1 096 506 \$
Gestion d'actifs	238 652	241 883	474 806	498 018
Charge de rémunération des courtiers	(79 423)	(82 088)	(158 749)	(173 204)
Gestion d'actifs – produits nets (note 4)	159 229	159 795	316 057	324 814
Produits tirés des placements nets et autres produits	8 108	(447)	19 057	(2 942)
Profit à la vente des actions de Lifeco (notes 2 et 9)	(6 141)	–	172 977	–
Quote-part du résultat des entreprises associées (note 9)	57 976	50 033	111 020	98 433
	771 654	744 676	1 705 704	1 516 811
Charges (note 5)				
Services-conseils et croissance des affaires	254 064	243 602	499 705	488 570
Activités et services de soutien	298 671	193 530	500 446	396 617
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	16 322	15 420	32 168	32 827
Charges d'intérêts	30 120	28 236	58 175	56 215
	599 177	480 788	1 090 494	974 229
Bénéfice avant impôt sur le résultat	172 477	263 888	615 210	542 582
Impôt sur le résultat	35 438	58 498	98 799	120 789
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	137 039	205 390	516 411	421 793
Bénéfice net tiré des activités abandonnées (note 3)	1 789	2 941	4 918	6 703
Bénéfice net	138 828	208 331	521 329	428 496
Participation ne donnant pas le contrôle (notes 3 et 9)	(627)	(1 230)	(1 790)	(2 079)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	138 201 \$	207 101 \$	519 539 \$	426 417 \$
Bénéfice par action (en \$) (note 18)				
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités poursuivies				
– De base	0,57 \$	0,85 \$	2,16 \$	1,75 \$
– Dilué	0,57 \$	0,85 \$	2,16 \$	1,75 \$
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				
– De base	0,58 \$	0,87 \$	2,18 \$	1,78 \$
– Dilué	0,58 \$	0,87 \$	2,18 \$	1,78 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés du résultat global

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice net	138 828 \$	208 331 \$	521 329 \$	428 496 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt				
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net				
Titres de placement à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) (note 6), déduction faite de l'impôt de 1 401 \$, de 60 546 \$, de 1 026 \$ et de 91 564 \$	(2 841)	(383 919)	(433)	(582 664)
Avantages du personnel				
Gains actuariels (pertes actuarielles) nets, déduction faite de l'impôt de 2 725 \$, de (5 737) \$, de 3 080 \$ et de (31 508) \$	(7 397)	15 607	(8 360)	85 295
Participation dans des entreprises associées – avantages du personnel et autres				
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt de néant	(928)	11 123	115	11 005
Éléments qui pourraient être reclassés subséquentement en résultat net				
Participation dans des entreprises associées et autres				
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt de 2 605 \$, de 4 657 \$, de 3 294 \$ et de 5 994 \$	(143 158)	(48 050)	(135 765)	(56 607)
	(154 324)	(405 239)	(144 443)	(542 971)
Total du bénéfice global (de la perte globale)	(15 496)\$	(196 908)\$	376 886 \$	(114 475)\$

(Se reporter aux notes annexes.)

Bilans consolidés

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
		Retraité (note 2)
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	413 172 \$	1 072 892 \$
Autres investissements (note 6)	768 739	774 536
Fonds de clients déposés	3 891 965	4 347 354
Débiteurs et autres montants à recevoir	339 837	368 806
Impôt sur le résultat à recouvrer	46 231	15 544
Prêts (note 7)	5 007 493	5 021 483
Instruments financiers dérivés	64 792	63 665
Autres actifs	134 979	156 240
Participation dans des entreprises associées (note 9)	3 552 149	2 051 303
Immobilisations	303 083	326 288
Commissions de vente inscrites à l'actif	386 628	372 173
Impôt sur le résultat différé	1 013	1 419
Actifs détenus en vue de la vente (note 3)	681 996	-
Immobilisations incorporelles	1 202 251	1 363 642
Goodwill	2 636 771	2 802 173
	19 431 099 \$	18 737 518 \$
Passif		
Créditeurs et charges à payer	441 017 \$	507 573 \$
Impôt sur le résultat à payer	8 665	7 122
Instruments financiers dérivés	58 222	51 581
Dépôts et certificats	3 872 685	4 333 997
Facilité de crédit (note 10)	550 000	-
Autres passifs	409 889	355 577
Obligations à l'égard d'entités de titrisation (note 8)	4 546 635	4 610 438
Obligations locatives	174 194	192 793
Impôt sur le résultat différé	426 783	451 005
Dettes à long terme (note 11)	2 400 000	2 100 000
Passifs détenus en vue de la vente (note 3)	306 396	-
	13 194 486	12 610 086
Capitaux propres		
Capital social		
Actions ordinaires	1 688 222	1 672 799
Surplus d'apport	55 509	54 134
Bénéfices non distribués	4 232 332	3 971 056
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	202 433	362 766
Participation ne donnant pas le contrôle	58 117	66 677
	6 236 613	6 127 432
	19 431 099 \$	18 737 518 \$

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration et l'autorisation de publication a été donnée le 2 août 2023.

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	Capital social – actions ordinaires (note 12)	Surplus d'apport	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) (note 15)	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Semestres clos les 30 juin						
2023						
Solde au début						
Montants présentés antérieurement	1 672 799 \$	54 134 \$	4 106 714 \$	362 766 \$	66 677 \$	6 263 090 \$
Changement de méthode comptable (note 2)	–	–	(135 658)	–	–	(135 658)
Montants retraités	1 672 799	54 134	3 971 056	362 766	66 677	6 127 432
Bénéfice net	–	–	521 329	–	–	521 329
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	–	–	–	(144 443)	–	(144 443)
Total du bénéfice global	–	–	521 329	(144 443)	–	376 886
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	15 423	–	–	–	–	15 423
Options sur actions						
Charge de la période	–	2 207	–	–	–	2 207
Exercées	–	(832)	–	–	–	(832)
Dividendes sur actions ordinaires	–	–	(267 807)	–	–	(267 807)
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(1 790)	–	(8 560)	(10 350)
Cession d'une participation dans une entreprise associée (note 9)	–	–	(2 017)	(16 008)	–	(18 025)
Sortie d'éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (note 6)	–	–	(118)	118	–	–
Autres éléments	–	–	11 679	–	–	11 679
Solde à la fin	1 688 222 \$	55 509 \$	4 232 332 \$	202 433 \$	58 117 \$	6 236 613 \$
2022						
Solde au début						
Montants présentés antérieurement	1 658 680 \$	51 069 \$	3 856 996 \$	883 083 \$	51 343 \$	6 501 171 \$
Changement de méthode comptable (note 2)	–	–	(135 658)	–	–	(135 658)
Montants retraités	1 658 680	51 069	3 721 338	883 083	51 343	6 365 513
Bénéfice net	–	–	428 496	–	–	428 496
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	–	–	–	(542 971)	–	(542 971)
Total du bénéfice global	–	–	428 496	(542 971)	–	(114 475)
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	34 012	–	–	–	–	34 012
Rachetées aux fins d'annulation	(20 310)	–	–	–	–	(20 310)
Options sur actions						
Charge de la période	–	2 346	–	–	–	2 346
Exercées	–	(1 856)	–	–	–	(1 856)
Dividendes sur actions ordinaires	–	–	(268 699)	–	–	(268 699)
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(2 079)	–	2 079	–
Prime à l'annulation d'actions ordinaires et autres	–	–	(97 523)	–	–	(97 523)
Sortie d'éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (note 6)	–	–	24 032	(24 032)	–	–
Solde à la fin	1 672 382 \$	51 559 \$	3 805 565 \$	316 080 \$	53 422 \$	5 899 008 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice avant impôt sur le résultat	622 082 \$	551 691 \$
Impôt sur le résultat payé	(128 296)	(225 308)
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		
Amortissement des commissions de vente inscrites à l'actif	44 818	36 649
Commissions de vente inscrites à l'actif versées	(59 824)	(75 745)
Amortissement des immobilisations, des immobilisations incorporelles et d'autres actifs	52 923	51 350
Quote-part du résultat des entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(18 816)	(30 524)
Régime de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	725	1 783
Provisions au titre de la restructuration et autres	103 266	-
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	(172 977)	-
Variation des actifs et passifs d'exploitation et autres	(39 077)	(18 255)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant les versements liés à la provision au titre de la restructuration	404 824	291 641
Versements en trésorerie liés à la provision au titre de la restructuration	(26 319)	(6 960)
	378 505	284 681
Activités de financement		
Diminution nette des dépôts et des certificats	(5)	(8)
Augmentation des obligations à l'égard d'entités de titrisation	409 415	327 669
Remboursement des obligations à l'égard d'entités de titrisation et autres	(509 413)	(746 025)
Remboursements d'obligations locatives	(11 413)	(12 749)
Produit net de la facilité de crédit	550 000	-
Émission de débentures	300 000	-
Émission d'actions ordinaires	14 591	32 156
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	-	(115 667)
Dividendes sur actions ordinaires versés	(267 585)	(269 833)
	485 590	(784 457)
Activités d'investissement		
Achat d'autres investissements	(37 363)	(105 880)
Produit de la vente d'autres investissements	40 056	77 650
Augmentation des prêts	(479 095)	(768 585)
Remboursement des prêts et autres	503 820	1 029 118
Entrées d'immobilisations, montant net	(14 897)	(25 350)
Trésorerie nette affectée aux entrées d'immobilisations incorporelles	(34 414)	(30 516)
Investissement dans ChinaAMC (note 9)	(1 161 506)	-
Investissement dans Rockefeller (note 9)	(855 649)	-
Produit de la vente des actions de Lifeco (note 9)	552 655	-
	(1 486 393)	176 437
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(622 298)	(323 339)
Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités poursuivies et des activités abandonnées, au début	1 072 892	1 292 446
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	450 594	969 107 \$
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités abandonnées, à la fin (note 3)	37 422	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin - activités poursuivies	413 172 \$	
Trésorerie	209 148 \$	347 018 \$
Équivalents de trésorerie	204 024	622 089
	413 172 \$	969 107 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts et dividendes reçus	181 518 \$	132 668 \$
Intérêts versés	129 696 \$	101 358 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Notes annexes

30 juin 2023 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)

Note 1. Information sur la Société

La Société financière IGM Inc. (la « Société ») est une société cotée en bourse (TSX : IGM), constituée en société par actions et établie au Canada. L'adresse du siège social de la Société est la suivante : 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. La Société est sous le contrôle de Power Corporation du Canada.

La Société financière IGM Inc. est une société de gestion d'actifs et de patrimoine qui répond aux besoins financiers des Canadiens par l'intermédiaire de ses principales filiales, qui exercent leurs activités de façon distincte au sein du secteur des services-conseils financiers. Le Groupe Investors Inc. et la Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») sont les principales filiales entièrement détenues de la Société.

Note 2. Sommaire des principales méthodes comptables

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés conformément à l'International Accounting Standard 34, *Information financière intermédiaire*, en vertu des méthodes comptables décrites à la note 2 des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessous. Les états financiers intermédiaires devraient être lus parallèlement aux états financiers consolidés contenus dans le rapport annuel de 2022 de la Société financière IGM Inc.

Changements de méthodes comptables

IFRS 17, Contrats d'assurance (« IFRS 17 »)

L'IASB a publié IFRS 17, qui présente les exigences concernant la comptabilisation, l'évaluation, la présentation et les informations à fournir relativement aux contrats d'assurance qu'une société émet, aux contrats de réassurance qu'elle détient et aux contrats d'investissement comportant des éléments de participation discrétionnaire qu'elle a émis. IFRS 17 entre en vigueur pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023. Les entités qui adoptent IFRS 17 pouvaient choisir de reporter l'adoption d'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). L'adoption de ces normes a eu une incidence sur la comptabilisation de la valeur comptable de la participation de la Société dans Great-West Lifeco Inc. (« Lifeco ») et sur le montant comptabilisé par la Société à l'égard de sa quote-part du résultat de l'entreprise associée. Au quatrième trimestre de 2022, Lifeco a annoncé que l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 devait donner lieu à une diminution du total de ses capitaux propres de 3,4 G\$ au 1^{er} janvier 2022. Par conséquent, la Société a réduit la valeur comptable de sa participation dans Lifeco et de ses bénéfices non distribués de 136 M\$ au 1^{er} janvier 2022, pour tenir compte de sa quote-part de la diminution estimée du total des capitaux propres de Lifeco. Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a révisé son estimation, sur une base prospective, en se fondant sur l'incidence finale d'IFRS 17 et d'IFRS 9 déclarée par Lifeco, en réduisant le profit à la vente d'actions de Lifeco de 6,2 M\$ et en augmentant la quote-part du bénéfice des entreprises associées de 15,1 M\$.

Des renseignements supplémentaires relativement aux répercussions qu'aura l'adoption de ces normes sur Lifeco sont présentés dans les informations qu'elle fournit au public.

Modifications comptables futures

La Société assure un suivi constant des modifications potentielles proposées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et analyse l'incidence que pourrait avoir tout changement sur les activités de la Société.

Note 3. Activités abandonnées

Le 3 avril 2023, la Société a annoncé qu'elle avait conclu une entente visant la vente de la totalité d'Investment Planning Counsel Inc. (« IPC ») à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (la « Canada Vie ») pour une contrepartie en trésorerie de 575 M\$. La transaction devrait être conclue d'ici la fin de 2023, sous réserve des conditions de clôture habituelles et des approbations réglementaires. La Canada Vie est une filiale de la société liée de la Société, Lifeco, qui, elle, est une filiale de Power Corporation du Canada.

En vertu d'IFRS 5, *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie d'IPC ont été classés au titre des activités abandonnées du secteur Gestion de patrimoine. Les actifs et les passifs connexes ont été classés dans les actifs et les passifs détenus en vue de la vente.

Bénéfice net tiré des activités abandonnées

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Produits				
Gestion de patrimoine	77 230 \$	75 771 \$	153 369 \$	155 765 \$
Gestion d'actifs – produits nets	4 331	4 369	8 673	8 989
Produits tirés des placements nets et autres produits	799	(93)	1 814	384
	82 360	80 047	163 856	165 138
Charges	79 867	76 163	156 984	156 029
Bénéfice avant impôt sur le résultat	2 493	3 884	6 872	9 109
Impôt sur le résultat	704	943	1 954	2 406
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	1 789	2 941	4 918	6 703
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	150	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités abandonnées	1 789 \$	2 941 \$	4 768 \$	6 703 \$

Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées

Les flux de trésorerie de la Société comprennent les montants suivants qui sont attribuables aux activités abandonnées :

	Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022
Trésorerie nette (affectée aux) provenant des :		
Activités d'exploitation	11 606 \$	14 383 \$
Activités de financement	(1 400)	11 328
Activités d'investissement	(12 062)	(21 254)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 856)\$	4 457 \$

Actifs et passifs détenus en vue de la vente

	30 juin 2023
Actif	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 422 \$
Titres	284
Fonds de clients déposés	249 957
Débiteurs et autres montants à recevoir	34 309
Impôt sur le résultat à recouvrer	1 503
Autres actifs	15 384
Immobilisations	16 398
Commissions de vente inscrites à l'actif	926
Impôt sur le résultat différé	156
Immobilisations incorporelles	160 255
Goodwill	165 402
Actifs liés aux activités abandonnées	681 996 \$
Passif	
Créditeurs et charges à payer	27 443 \$
Impôt sur le résultat à payer	603
Dépôts et certificats	249 957
Autres passifs	3 990
Obligations locatives	12 143
Impôt sur le résultat différé	12 260
Passifs liés aux activités abandonnées	306 396 \$

Note 4. Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

	<i>Trimestres clos les 30 juin</i>		<i>Semestres clos les 30 juin</i>	
	2023	2022	2023	2022
Honoraires de conseil	295 631 \$	284 555 \$	586 307 \$	576 877 \$
Honoraires liés aux produits et aux programmes	220 679	218 548	437 829	446 308
	516 310	503 103	1 024 136	1 023 185
Frais de rachat	326	1 032	920	2 481
Autres produits tirés de la planification financière	35 846	31 160	61 537	70 840
Gestion de patrimoine	552 482	535 295	1 086 593	1 096 506
Gestion d'actifs	238 652	241 883	474 806	498 018
Charge de rémunération des courtiers	(79 423)	(82 088)	(158 749)	(173 204)
Gestion d'actifs – produits nets	159 229	159 795	316 057	324 814
Produits nets des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients	711 711 \$	695 090 \$	1 402 650 \$	1 421 320 \$

Les produits du secteur Gestion de patrimoine sont gagnés dans le cadre de la prestation de services de planification financière, de services-conseils en matière de placement et de services financiers connexes. Les honoraires de conseil se rapportant à la planification financière ont trait à l'actif géré et à l'actif sous services-conseils. Les honoraires liés aux produits et aux programmes se rapportant à la gestion des placements et aux services administratifs ont trait à l'actif géré. Les autres produits tirés de la planification financière comprennent les produits et les services bancaires et d'assurance, ainsi que les activités de prêts hypothécaires.

Les produits du secteur Gestion d'actifs se rapportant aux services-conseils en matière de placement et aux services administratifs dépendent du volume et de la composition de l'actif géré.

Note 5. Charges

Au cours du trimestre, la Société a engagé des charges de restructuration et autres charges de 103,3 M\$ (76,2 M\$ après impôt) en raison de la rationalisation et de la simplification des activités afin de les aligner plus efficacement sur les priorités de l'entreprise. Ces charges comprennent les changements apportés à la structure organisationnelle de la Société pour remédier au chevauchement des rôles, l'abandon des systèmes en double aux fins de la transformation numérique et la modernisation des technologies de l'information, et tiennent compte des efforts déployés pour consolider son empreinte immobilière afin de mieux refléter les besoins des clients et des conseillers.

Note 6. Autres investissements

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Investissements d'entreprise	247 564 \$	606 148 \$	242 704 \$	602 612 \$
À la juste valeur par le biais du résultat net				
Titres de capitaux propres	12 740	13 013	12 689	12 933
Fonds d'investissement exclusifs	148 344	149 578	156 663	158 991
	161 084	162 591	169 352	171 924
	408 648 \$	768 739 \$	412 056 \$	774 536 \$

Wealthsimple Financial Corp. (« Wealthsimple ») est une société financière qui fournit des outils numériques simples pour aider les épargnants à gérer et à faire fructifier leur argent. L'investissement de la Société dans Wealthsimple est détenu par l'entremise d'une société en commandite sous le contrôle de Power Corporation du Canada. L'investissement est classé à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. La Société financière IGM Inc. détient (directement et indirectement) une participation de 24,3 % dans Wealthsimple qui était évaluée à 492 M\$ au 30 juin 2023, inchangée par rapport au 31 décembre 2022. La juste valeur est déterminée en tenant compte de transactions observables sur les titres de placements, le cas échéant, des flux de trésorerie actualisés et d'autres paramètres d'évaluation, y compris les multiples des produits, utilisés dans l'évaluation de sociétés ouvertes comparables.

Au deuxième trimestre de 2022, un profit réalisé de 27,8 M\$ (24,0 M\$ après impôt) lié aux autres investissements a été transféré du poste Cumul des autres éléments du résultat global au poste Autres bénéfices non distribués.

Note 7. Prêts

	Échéance contractuelle			30 juin 2023 Total	31 décembre 2022 Total
	1 an ou moins	Entre 1 an et 5 ans	5 ans et plus		
Coût amorti					
Prêts hypothécaires résidentiels	1 148 352 \$	3 810 338 \$	4 381 \$	4 963 071 \$	5 022 298 \$
Moins : correction de valeur pour pertes de crédit attendues				784	815
				4 962 287	5 021 483
À la juste valeur par le biais du résultat net				45 206	-
				5 007 493 \$	5 021 483 \$
La correction de valeur pour pertes de crédit attendues a varié comme suit :					
Solde au début				815 \$	648 \$
Radiations, déduction faite des recouvrements				246	(689)
Pertes de crédit attendues				(277)	856
Solde à la fin				784 \$	815 \$

Au 30 juin 2023, les prêts douteux totalisaient 1 399 \$ (31 décembre 2022 – 2 159 \$).

Les produits d'intérêts sur les prêts ont totalisé 79,6 M\$ (2022 – 65,2 M\$). Les charges d'intérêts découlant des obligations à l'égard d'entités de titrisation, pour ce qui est des prêts titrisés, ont totalisé 67,4 M\$ (2022 – 47,6 M\$). Les pertes réalisées à la vente de prêts hypothécaires résidentiels ont totalisé 1,0 M\$ (2022 – pertes de 3,5 M\$). Les ajustements de la juste valeur liés aux activités bancaires hypothécaires ont totalisé un montant négatif de 2,0 M\$ (2022 – montant positif de 3,6 M\$). Ces montants ont été inscrits dans les produits du secteur Gestion de patrimoine. Les produits du secteur Gestion de patrimoine comprennent également les autres éléments liés aux activités bancaires hypothécaires, y compris les couvertures d'assurance de portefeuille, les frais d'émission, ainsi que d'autres éléments.

Note 8. Titrisations

La Société titre des prêts hypothécaires résidentiels au moyen de titres hypothécaires en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (les « TH LNH ») commandités par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (la « SCHL ») et par l'intermédiaire du Programme des Obligations hypothécaires du Canada (le « Programme OHC »), ainsi que par l'entremise de programmes de papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») commandités par des banques canadiennes. Ces transactions ne satisfont pas aux exigences de décomptabilisation, puisque la Société conserve le risque lié aux paiements anticipés et certains éléments du risque de crédit. Par conséquent, la Société continue de comptabiliser ces prêts hypothécaires dans ses bilans et a constaté des passifs correspondants au titre du produit net reçu sous forme d'obligations à l'égard d'entités de titrisation, lesquels sont comptabilisés au coût amorti.

La Société tire des intérêts des prêts hypothécaires et verse des intérêts relativement aux obligations à l'égard d'entités de titrisation. Dans le cadre des transactions conclues en vertu du Programme OHC, la Société conclut un swap en vertu duquel elle paie les coupons sur les OHC et reçoit le rendement des placements dans les TH LNH et celui résultant du réinvestissement du principal remboursé sur le prêt hypothécaire. Une composante de ce swap, liée à l'obligation de payer les coupons dans le cadre du Programme OHC et de recevoir des rendements de placements résultant du principal remboursé sur le prêt hypothécaire, et le swap de couverture utilisé pour gérer l'exposition aux variations du rendement des placements à taux variable, sont comptabilisés à titre de dérivés dont la juste valeur négative s'élevait à 1,5 M\$ au 30 juin 2023 (31 décembre 2022 – juste valeur positive de 0,9 M\$).

Tous les prêts hypothécaires titrisés dans le cadre des TH LNH et du Programme OHC sont assurés par la SCHL ou par un autre assureur approuvé par le Programme. Dans le cadre des transactions de PCAA, la Société a établi des réserves en trésorerie aux fins du rehaussement de crédit, lesquelles sont comptabilisées au coût. Le risque de crédit est limité à ces réserves en trésorerie et aux produits d'intérêts nets futurs, puisque les fiducies de PCAA n'ont aucun recours sur les autres actifs de la Société en cas de défaut de paiement à l'échéance.

	Prêts hypothécaires titrisés	Obligations à l'égard d'entités	Montant net
30 juin 2023			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 460 772 \$	2 450 530 \$	10 242 \$
PCAA commandité par des banques	2 089 750	2 096 105	(6 355)
Total	4 550 522 \$	4 546 635 \$	3 887 \$
Juste valeur	4 399 949 \$	4 465 390 \$	(65 441)\$
31 décembre 2022			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 494 400 \$	2 459 828 \$	34 572 \$
PCAA commandité par des banques	2 143 241	2 150 610	(7 369)
Total	4 637 641 \$	4 610 438 \$	27 203 \$
Juste valeur	4 532 493 \$	4 544 609 \$	(12 116)\$

La valeur comptable des obligations à l'égard d'entités de titrisation, qui est comptabilisée déduction faite des frais d'émission, comprend les paiements de principal reçus sur les prêts hypothécaires titrisés dont le règlement n'est pas prévu avant la fin de la période de présentation de l'information financière. Les frais d'émission sont amortis sur la durée de vie de l'obligation selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Note 9. Participation dans des entreprises associées

	Lifeco	ChinaAMC	Rockefeller	Northleaf	Autres	Total
30 juin 2023						
Solde au début						
Montants présentés antérieurement	1 075 225 \$	787 171 \$	– \$	284 499 \$	40 066 \$	2 186 961 \$
Changement de méthode comptable (note 2)	(135 658)	–	–	–	–	(135 658)
Montants retraités	939 567	787 171	–	284 499	40 066	2 051 303
Entrées	–	1 161 505	855 649	–	542	2 017 696
Cession	(397 705)	–	–	–	–	(397 705)
Dividendes	(23 024)	(69 180)	–	–	–	(92 204)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice	35 116	55 736	(1 866)	8 198 ¹	(1 262)	95 922
Ajustement lié à IFRS 17	15 098	–	–	–	–	15 098
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	15 139	(141 233)	(11 867)	–	–	(137 961)
Solde à la fin	584 191 \$	1 793 999 \$	841 916 \$	292 697 \$	39 346 \$	3 552 149 \$
30 juin 2022						
Solde au début						
Montants présentés antérieurement	1 020 700 \$	768 724 \$	– \$	258 831 \$	– \$	2 048 255 \$
Changement de méthode comptable (note 2)	(135 658)	–	–	–	–	(135 658)
Montants retraités	885 042	768 724	–	258 831	–	1 912 597
Dividendes	(36 590)	(31 319)	–	–	–	(67 909)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice	59 692	28 348	–	10 393 ¹	–	98 433
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	(18 953)	(24 271)	–	–	–	(43 224)
Solde à la fin	889 191 \$	741 482 \$	– \$	269 224 \$	– \$	1 899 897 \$

1. La quote-part du bénéfice de Northleaf revenant à la Société, déduction faite de la participation ne donnant pas le contrôle, s'est établie à 2 505 \$ et à 6 558 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, respectivement (2022 – 4 920 \$ et 8 314 \$).

La Société utilise la méthode de la mise en équivalence pour comptabiliser ses investissements dans des entreprises associées, dont Great-West Lifeco Inc. (« Lifeco »), China Asset Management Co., Ltd. (« ChinaAMC »), Rockefeller Capital Management (« Rockefeller ») et Northleaf Capital Group Ltd. (« Northleaf »), puisqu'elle exerce une influence notable sur celles-ci.

Le 12 janvier 2023, la Société a conclu la transaction précédemment annoncée visant l'acquisition de la participation de 13,9 % de Power Corporation du Canada (« Power ») dans ChinaAMC pour une contrepartie en trésorerie de 1,16 G\$, y compris les coûts de transaction, ce qui a entraîné une hausse de la participation de la Société dans ChinaAMC, laquelle est passée de 13,9 % à 27,8 %. Afin de financer partiellement l'opération, la Société financière IGM a vendu 15 200 662 actions ordinaires de Lifeco à Power pour une contrepartie en trésorerie de 553 M\$, ce qui a réduit la participation de la Société dans Lifeco, la faisant passer de 4,0 % à 2,4 %. La contrepartie restante de 597 M\$ a été financée au moyen des ressources financières existantes de la Société, y compris des dividendes de 22 M\$ reçus après le 31 mars 2022 relativement aux actions de Lifeco qui ont été vendues. La Société continue de comptabiliser selon la méthode de la mise en équivalence sa participation de 27,8 % dans ChinaAMC et sa participation de 2,4 % dans Lifeco.

En 2023, la Société a comptabilisé un profit à la vente des actions de Lifeco de 172,9 M\$ avant impôt (168,6 M\$ après impôt), soit un montant de 179,1 M\$ comptabilisé au premier trimestre et une diminution de 6,2 M\$ comptabilisée sur une base prospective au deuxième trimestre.

La Société a comptabilisé un ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco de 15,1 M\$ au deuxième trimestre de 2023, ce qui représente un changement d'estimation qui a été comptabilisé sur une base prospective.

Le 3 avril 2023, la Société a acquis une participation de 20,5 % dans Rockefeller Capital Management (« Rockefeller ») pour une contrepartie en trésorerie de 622 M\$ US. Rockefeller est un cabinet de services-conseils financiers indépendant de premier plan aux États-Unis qui cible les clients à valeur élevée et à valeur très élevée.

Note 10. Facilité de crédit

Les banques à charte canadiennes de l'annexe I ont fourni à la Société une facilité de crédit non renouvelable liée au produit de la vente d'IPC. Le solde de la facilité de crédit est exigible le 1^{er} juin 2024. Les taux d'intérêt sur la facilité de crédit fluctuent en fonction des acceptations bancaires canadiennes, et les charges d'intérêts sont comptabilisées au titre des activités abandonnées dans les états du résultat net.

Note 11. Dette à long terme

Le 26 mai 2023, la Société a émis des débentures à 5,426 % d'une durée de 30 ans d'un montant de 300 M\$. Ce placement a été effectué dans le cadre d'un supplément de prospectus au prospectus préalable de base simplifié de la Société daté du 7 décembre 2022. Les intérêts sur les débentures sont comptabilisés aux titres des charges d'intérêts dans les états du résultat net.

Note 12. Capital social

Autorisé

En nombre illimité :

- Actions privilégiées de premier rang, pouvant être émises en série
- Actions privilégiées de second rang, pouvant être émises en série
- Actions de catégorie 1, sans droit de vote
- Actions ordinaires, sans valeur nominale

Émis et en circulation

	30 juin 2023		30 juin 2022	
	Actions	Valeur attribuée	Actions	Valeur attribuée
Actions ordinaires				
Solde au début	237 668 062	1 672 799 \$	239 679 043	1 658 680 \$
Émises en vertu du régime d'options sur actions	399 843	15 423	867 578	34 012
Rachetées aux fins d'annulation	-	-	(2 890 000)	(20 310)
Solde à la fin	238 067 905	1 688 222 \$	237 656 621	1 672 382 \$

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 1^{er} mars 2022, la Société a entrepris une offre publique de rachat dans le cours normal de ses activités, qui est demeurée en vigueur jusqu'au 28 février 2023. En vertu de cette offre, la Société était autorisée à racheter jusqu'à 6,0 millions de ses actions ordinaires en circulation au 15 février 2022, soit environ 2,5 % de celles-ci.

Aucune action ordinaire n'a été rachetée au cours du semestre clos le 30 juin 2023. Au deuxième trimestre de 2022, 2 320 000 actions ont été rachetées au coût de 90,0 M\$ et, au cours du semestre clos le 30 juin 2022, 2 890 000 actions ont été rachetées au coût de 115,7 M\$. Les primes versées pour acquérir les actions en excédent de la valeur attribuée ont été imputées aux bénéfices non distribués.

Note 13. Gestion du capital

Les politiques, procédures et activités de gestion du capital de la Société sont présentées à la section « Sources de financement » du rapport de gestion de la Société qui figure dans le rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2023 et à la note 19 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2022, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2022.

Note 14. Paiements fondés sur des actions

Régime d'options sur actions

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Options sur actions ordinaires		
- En circulation	11 115 790	11 725 342
- Pouvant être exercées	6 865 347	6 596 299

Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a attribué 1 234 options à des salariés (2022 – 57 685). Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, la Société a attribué 662 606 options à des salariés (2022 – 1 429 775). La juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours du semestre clos le 30 juin 2023 a été estimée à 5,56 \$ l'option (2022 – 4,96 \$) selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Aux dates d'attribution, le cours moyen pondéré de clôture de l'action était de 42,36 \$.

Les autres hypothèses utilisées par ces modèles d'évaluation comprennent ce qui suit :

	<i>Semestres clos les 30 juin</i>	
	2023	2022
Prix d'exercice	42,53 \$	45,14 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,44 %	1,97 %
Durée de vie attendue des options	7 ans	7 ans
Volatilité attendue	23,00 %	23,00 %
Taux de rendement attendu des dividendes	5,31 %	5,06 %

La volatilité attendue a été estimée en fonction de la volatilité historique du cours des actions de la Société sur sept années, qui reflète la durée de vie attendue des options. Les droits sur les options sont acquis au cours d'une période d'au plus 7,5 ans à compter de la date d'attribution et les options doivent être exercées au plus tard 10 ans après la date d'attribution.

Note 15. Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)

	Avantages du personnel	Autres investissements	Participation dans des entreprises associées et autres	Total
30 juin 2023				
Solde au début	4 383 \$	309 605 \$	48 778 \$	362 766 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	(8 360)	(433)	(135 650)	(144 443)
Cession d'une participation dans une entreprise associée (note 9)	-	-	(16 008)	(16 008)
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	118	-	118
Solde à la fin	(3 977)\$	309 290 \$	(102 880)\$	202 433 \$
30 juin 2022				
Solde au début	(95 666)\$	919 152 \$	59 597 \$	883 083 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	85 295	(582 664)	(45 602)	(542 971)
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	(24 032)	-	(24 032)
Solde à la fin	(10 371)\$	312 456 \$	13 995 \$	316 080 \$

Les montants sont constatés déduction faite de l'impôt.

Note 16. Gestion des risques

Les politiques et les procédures de gestion des risques de la Société sont présentées à la section intitulée « Risque financier » du rapport de gestion de la Société compris dans le rapport aux actionnaires pour le deuxième trimestre de 2023 et à la note 22 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2022, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2022.

Note 17. Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est fondée sur les estimations de la direction et est calculée selon les conditions du marché à un moment précis. Cette valeur peut ne pas refléter la juste valeur future. Les calculs sont subjectifs et comportent des incertitudes et des éléments nécessitant le recours à un jugement éclairé.

Tous les instruments financiers évalués à la juste valeur et ceux pour lesquels la juste valeur est présentée sont classés dans l'un des trois niveaux qui distinguent les évaluations à la juste valeur en fonction de l'importance des données d'entrée utilisées pour réaliser les évaluations.

La juste valeur est déterminée en fonction du prix qui serait reçu en échange d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif sur le marché le plus avantageux, au moyen d'une hiérarchie comportant trois techniques d'évaluation différentes, d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est significatif pour l'évaluation à la juste valeur dans son intégralité.

Niveau 1 – Cours non rajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 – Données d'entrée observables autres que les cours du marché de niveau 1 pour des actifs ou des passifs similaires sur les marchés actifs; cours sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ou similaires; ou données d'entrée autres que les cours du marché qui sont observables ou corroborées par des données d'entrée de marché observables.

Niveau 3 – Données d'entrée non observables fondées sur des activités minimales ou inexistantes sur les marchés. Les techniques d'évaluation sont fondées essentiellement sur des modèles.

Les marchés sont jugés inactifs lorsque des opérations ne sont pas conclues de façon assez régulière. Les marchés inactifs peuvent se caractériser par une baisse importante du volume et du niveau de l'activité boursière observable ou par des écarts notables ou imprévisibles entre le cours acheteur et le cours vendeur. Lorsque les marchés ne sont pas jugés suffisamment actifs, la juste valeur est mesurée au moyen de modèles d'évaluation qui peuvent utiliser principalement des données d'entrée de marché observables (niveau 2) ou des données d'entrée de marché non observables (niveau 3). La direction évalue toutes les données d'entrée raisonnablement accessibles, notamment les cours indicatifs de courtiers, tout cours disponible pour des instruments semblables, les opérations récentes dans des conditions normales de concurrence sur le marché, toute donnée d'entrée pertinente observable du marché, ainsi que les modèles internes fondés sur des estimations. La direction exerce un jugement pour déterminer quelles sont les meilleures données d'entrée disponibles ainsi que les pondérations accordées à chacune de ces données d'entrée, de même que pour choisir les méthodes d'évaluation.

La juste valeur est déterminée selon les méthodes et les hypothèses suivantes :

Les autres investissements ainsi que les autres actifs financiers et passifs financiers sont évalués selon les cours des marchés actifs, lorsque ceux-ci sont disponibles. En l'absence de tels cours, des techniques d'évaluation sont utilisées, lesquelles nécessitent la formulation d'hypothèses relatives aux taux d'actualisation, au montant des flux de trésorerie futurs et au moment où ceux-ci seront réalisés. Dans la mesure du possible, des données du marché observables sont utilisées dans les techniques d'évaluation.

Les prêts classés dans le niveau 2 sont évalués selon les taux d'intérêt du marché offerts pour des prêts comportant des échéances et des risques de crédit similaires.

Les prêts classés dans le niveau 3 sont évalués par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux taux de rendement en vigueur sur les marchés.

Les méthodes d'évaluation utilisées pour les autres investissements classés dans le niveau 3 comprennent la comparaison avec les opérations conclues avec des tiers dans des conditions normales de concurrence sur le marché, l'utilisation de multiples de marché et l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie.

Les obligations à l'égard d'entités de titrisation sont évaluées par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux taux de rendement en vigueur sur le marché pour les titres émis par les entités de titrisation dont les modalités et les caractéristiques sont semblables.

Les dépôts et les certificats sont évalués par l'actualisation des flux de trésorerie contractuels en fonction des taux d'intérêt du marché en vigueur pour les dépôts comportant des échéances et des risques similaires.

La dette à long terme est évaluée selon les cours du marché pour chaque débenture disponible sur le marché.

Les instruments financiers dérivés sont évalués selon les cours du marché, lorsque ceux-ci sont disponibles, selon les taux en vigueur sur le marché pour des instruments ayant des caractéristiques et des échéances similaires, ou suivant l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie.

Les instruments financiers de niveau 1 comprennent les placements en titres de capitaux propres négociés en bourse et les parts de fonds d'investissement à capital variable, ainsi que d'autres passifs financiers dans les cas où les cours des marchés actifs sont disponibles.

Les actifs et les passifs de niveau 2 comprennent les titres à revenu fixe, les prêts, les instruments financiers dérivés, les dépôts et certificats et la dette à long terme. La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen du cours de marché ou du cours établi par un négociant indépendant. La juste valeur des instruments financiers dérivés et des dépôts et certificats est déterminée selon des modèles d'évaluation, des méthodes des flux de trésorerie actualisés, ou des techniques semblables, principalement au moyen des données d'entrée observables du marché. La juste valeur de la dette à long terme est établie au moyen des prix obtenus des courtiers.

Les actifs et les passifs de niveau 3 comprennent les titres de placement faisant l'objet de peu ou d'aucune activité de négociation évalués selon les cours obtenus des courtiers, les prêts, d'autres actifs financiers, les obligations à l'égard d'entités de titrisation ainsi que les instruments financiers dérivés. Les instruments financiers dérivés sont constitués de swaps liés au compte de réinvestissement du capital, qui représentent la composante d'un swap conclu en vertu du Programme OHC, dans le cadre duquel la Société paie les coupons sur les Obligations hypothécaires du Canada et reçoit le rendement des placements résultant du réinvestissement du principal remboursé des prêts hypothécaires. La juste valeur est déterminée grâce à l'actualisation des flux de trésorerie attendus des swaps. Le montant notionnel, qui sert à déterminer la juste valeur du swap, est établi au moyen d'un taux de remboursement anticipé non observable moyen de 15 % fondé sur les tendances historiques en matière de remboursement anticipé. Toute augmentation (diminution) du taux supposé de remboursement anticipé des prêts hypothécaires fait augmenter (diminuer) le montant notionnel du swap. Les autres investissements classés dans le niveau 3, d'un montant de 606 M\$, sont principalement constitués de sociétés en démarrage du secteur des technologies financières, incluant Weathsimple avec une juste valeur de 492 M\$. La juste valeur est déterminée en tenant compte de transactions observables sur les titres des placements, le cas échéant, des flux de trésorerie prévus et d'autres paramètres d'évaluation, y compris les multiples des produits, utilisés dans l'évaluation de sociétés ouvertes comparables. Une augmentation (diminution) de 5 % des flux de trésorerie prévus ou des multiples de produits donnerait lieu à une augmentation (diminution) de la juste valeur de l'investissement de la Société dans Weathsimple d'environ 25 M\$.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs et des passifs financiers, y compris leur niveau selon la hiérarchie des justes valeurs. Le tableau fait une distinction entre les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur et ceux comptabilisés au coût amorti. Le tableau n'inclut pas la juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur si leur valeur comptable se rapproche raisonnablement de leur juste valeur. Ces éléments comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les débiteurs et autres montants à recevoir, certains autres actifs financiers, les créditeurs et charges à payer, la facilité de crédit et certains autres passifs financiers.

	Valeur comptable	Juste valeur			Total
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
30 juin 2023					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres investissements					
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	606 148 \$	– \$	– \$	606 148 \$	606 148 \$
– À la juste valeur par le biais du résultat net	162 591	151 162	–	11 429	162 591
Prêts					
– À la juste valeur par le biais du résultat net	45 206	–	45 206	–	45 206
Instruments financiers dérivés	64 792	–	38 484	26 308	64 792
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	4 962 287	–	400 528	4 399 950	4 800 478
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés	58 222	–	54 590	3 632	58 222
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats	3 872 685	–	3 872 692	–	3 872 692
Obligations à l'égard d'entités de titrisation	4 546 635	–	–	4 465 390	4 465 390
Dettes à long terme	2 400 000	–	2 378 641	–	2 378 641

31 décembre 2022

Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres investissements					
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	602 612 \$	– \$	– \$	602 612 \$	602 612 \$
– À la juste valeur par le biais du résultat net	171 924	160 495	–	11 429	171 924
Instruments financiers dérivés	63 665	–	37 900	25 765	63 665
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 021 483	–	372 983	4 532 493	4 905 476
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés	51 581	–	46 332	5 249	51 581
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats	4 333 997	–	4 334 010	–	4 334 010
Obligations à l'égard d'entités de titrisation	4 610 438	–	–	4 544 609	4 544 609
Dettes à long terme	2 100 000	–	2 013 917	–	2 013 917

Il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 en 2023 et en 2022.

Le tableau suivant donne un aperçu des variations des actifs et des passifs de niveau 3 mesurés à la juste valeur sur une base récurrente. Il n'y a eu aucun transfert au niveau 3 ou hors du niveau 3 en 2023 et 2022.

	Solde au 1 ^{er} janvier	Profits/ (pertes) compris dans le bénéfice net ¹	Profits/ (pertes) compris dans les autres éléments du résultat global	Achats et émissions	Règlements	Solde au 30 juin
30 juin 2023						
Autres investissements						
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	602 612 \$	– \$	(1 323)\$	5 497 \$	638 \$	606 148 \$
– À la juste valeur par le biais du résultat net	11 429	–	–	–	–	11 429
Instruments financiers dérivés, montant net	20 516	1 360	–	(1 145)	(1 945)	22 676
30 juin 2022						
Autres investissements						
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	1 291 434 \$	– \$	(674 228)\$	29 206 \$	47 437 \$	598 975 \$
Instruments financiers dérivés, montant net	960	16 351	–	342	(2 594)	20 247

1. Inclus au poste Produits du secteur Gestion de patrimoine ou au poste Produits tirés des placements nets et autres produits des états consolidés du résultat net.

Note 18. Bénéfice par action ordinaire

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice				
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	137 039 \$	205 390 \$	516 411 \$	421 793 \$
Participation ne donnant pas le contrôle	(627)	(1 230)	(1 640)	(2 079)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – activités poursuivies	136 412	204 160	514 771	419 714
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	1 789	2 941	4 918	6 703
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(150)	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – activités abandonnées	1 789	2 941	4 768	6 703
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	138 201 \$	207 101 \$	519 539 \$	426 417 \$
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	238 048	238 822	237 943	239 290
Ajouter : Exercice potentiel des options sur actions en circulation ¹	583	420	676	925
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation – Dilué	238,631	239,242	238,619	240,215
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)				
De base				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,57 \$	0,85 \$	2,16 \$	1,75 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	0,01	0,02	0,02	0,03
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,58 \$	0,87 \$	2,18 \$	1,78 \$
Dilué				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,57 \$	0,85 \$	2,16 \$	1,75 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	0,01	0,02	0,02	0,03
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,58 \$	0,87 \$	2,18 \$	1,78 \$

1. Exclut 731 milliers d'actions pour le trimestre clos le 30 juin 2023 (2022 – 1 023 milliers d'actions) liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif. Exclut 651 milliers d'actions pour le semestre clos le 30 juin 2023 (2022 – 558 milliers d'actions) liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif.

Note 19. Passifs éventuels

La Société peut faire l'objet de poursuites judiciaires dans le cours normal de ses activités. En décembre 2018, un recours collectif proposé a été déposé devant la Cour supérieure de l'Ontario contre la Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »). Dans ce recours, on allègue que la Société n'aurait pas dû verser de commissions de suivi pour des fonds communs de placement à des courtiers qui ne font qu'exécuter des ordres sans donner de conseils. En août 2022, un deuxième recours collectif proposé concernant la même question a été déposé contre Mackenzie.

À la fin de mars 2023, la Société a été avisée par l'un de ses fournisseurs de services externes, InvestorCOM Inc., que ce dernier avait été compromis par un incident de cybersécurité lié à l'un de ses fournisseurs de technologies, GoAnywhere. Dès que la Société a été mise au courant de cet incident, elle a immédiatement pris des mesures pour corriger la situation et a entrepris une enquête cybercriminalistique exhaustive. Dans le cadre de cette enquête, la Société a découvert que des numéros de compte, des noms, des adresses et des numéros d'assurance sociale de clients de Mackenzie étaient touchés par cet incident. La Société a avisé les clients concernés et a offert à tous ses clients une surveillance du crédit gratuite pendant deux ans. À l'heure actuelle, la Société prévoit que les coûts connus seront couverts par son assurance. En juillet 2023, un recours collectif proposé a été déposé devant la Cour du Banc du Roi de la Saskatchewan contre Mackenzie concernant la même question.

Bien qu'il lui soit difficile de prévoir l'issue de ces poursuites judiciaires, en se fondant sur ses connaissances actuelles et ses consultations avec des conseillers juridiques, la direction ne s'attend pas à ce que ces questions, individuellement ou dans leur ensemble, aient une incidence défavorable significative sur la situation financière consolidée de la Société.

Note 20. Information sectorielle

Les secteurs à présenter de la Société sont les suivants :

- Gestion de patrimoine
- Gestion d'actifs
- Investissements stratégiques et autres

Ces secteurs reflètent le système interne de communication de l'information financière et d'évaluation de rendement de la Société.

- **Gestion de patrimoine** – Ce secteur reflète les activités des sociétés en exploitation qui sont principalement axées sur la prestation de services de planification financière et de services connexes à des ménages canadiens. Ce secteur comprend les activités d'IG Gestion de patrimoine et d'Investment Planning Counsel, les activités de cette dernière ayant été classées au titre des activités abandonnées. Ces sociétés sont des organisations de distribution au détail qui offrent des services aux ménages canadiens par l'entremise de leurs courtiers en valeurs mobilières, de leurs courtiers en épargne collective (fonds communs de placement) et d'autres filiales autorisées à distribuer des produits et des services financiers. La plus grande partie des produits de ce secteur sont tirés de la prestation de conseils financiers et de la distribution de produits et de services financiers à des ménages canadiens. Ce secteur comprend aussi les activités de gestion de placement de ces organisations, notamment des services de gestion de fonds communs de placement et de gestion de portefeuille discrétionnaire.
- **Gestion d'actifs** – Ce secteur reflète les activités des sociétés en exploitation qui sont principalement axées sur la prestation de services de gestion de placements et représente les activités de Placements Mackenzie. Les services de gestion de placements sont fournis pour une gamme de fonds d'investissement qui sont distribués par l'intermédiaire de courtiers et de conseillers financiers externes, de même que par l'intermédiaire de mandats de services-conseils institutionnels pour les investisseurs d'institutions financières et de fonds de retraite et d'autres investisseurs institutionnels.
- **Investissements stratégiques et autres** – Ce secteur représente les principaux investissements stratégiques effectués par la Société, y compris ses investissements dans China Asset Management Co., Ltd., Great-West Lifeco Inc., Rockefeller Capital Management, Northleaf Capital Group Ltd., Wealthsimple Financial Corp. et Portage Ventures LP. Le capital non attribué est aussi compris dans ce secteur.

2023

<i>Trimestres clos les 30 juin</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits							
Gestion de patrimoine	554 095 \$	– \$	– \$	(1 613)\$	552 482 \$	– \$	552 482 \$
Gestion d'actifs	–	264 198	–	(25 546)	238 652	–	238 652
Charge de rémunération des courtiers	–	(78 764)	–	(659)	(79 423)	–	(79 423)
Gestion d'actifs – produits nets	–	185 434	–	(26 205)	159 229	–	159 229
Produits tirés des placements nets et autres produits							
Produit à la vente des actions de Lifeco (<i>note 9</i>)	3 948	945	3 580	(365)	8 108	–	8 108
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	–	–	–	(6 141)	(6 141)
	–	–	42 878	–	42 878	15 098	57 976
	558 043	186 379	46 458	(28 183)	762 697	8 957	771 654
Charges							
Services-conseils et croissance des affaires	233 014	21 052	–	(2)	254 064	–	254 064
Activités et services de soutien	105 243	89 134	1 098	(70)	195 405	103 266	298 671
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	43 007	1 134	–	(27 819)	16 322	–	16 322
	381 264	111 320	1 098	(27 891)	465 791	103 266	569 057
	176 779	75 059	45 360	(292)	296 906	(94 309)	202 597
Charges d'intérêts ²	24 000	6 120	–	–	30 120	–	30 120
Bénéfice avant impôt sur le résultat	152 779	68 939	45 360	(292)	266 786	(94 309)	172 477
Impôt sur le résultat	39 959	18 845	3 685	7	62 496	(27 058)	35 438
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	112 820	50 094	41 675	(299)	204 290	(67 251)	137 039
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	3 943	–	–	(2 154)	1 789	–	1 789
	116 763	50 094	41 675	(2 453)	206 079	(67 251)	138 828
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(627)	–	(627)	–	(627)
	116 763 \$	50 094 \$	41 048 \$	(2 453)\$	205 452	(67 251)	138 201
Charges de restructuration et autres charges, déduction faite de l'impôt¹							
Profit à la vente des actions de Lifeco, déduction faite de l'impôt ¹					(76 208)	76 208	–
Ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco ¹					(6 141)	6 141	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires					15 098	(15 098)	–
					138 201 \$	– \$	138 201 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco et l'ajustement lié IFRS 17 pour Lifeco ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, ils sont exclus des résultats sectoriels. Ces éléments ont été réintégrés, y compris les répercussions sur l'impôt sur le résultat, à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.

2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

<i>Trimestres clos les 30 juin</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total
Produits					
Gestion de patrimoine	535 295 \$	– \$	– \$	– \$	535 295 \$
Gestion d'actifs	–	269 699	–	(27 816)	241 883
Charge de rémunération des courtiers	–	(82 088)	–	–	(82 088)
Gestion d'actifs – produits nets	–	187 611	–	(27 816)	159 795
Produits tirés des placements nets et autres produits	(1 340)	(986)	1 794	85	(447)
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	50 033	–	50 033
	533 955	186 625	51 827	(27 731)	744 676
Charges					
Services-conseils et croissance des affaires	222 038	21 563	–	1	243 602
Activités et services de soutien	103 125	88 450	2 027	(72)	193 530
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	42 057	1 180	–	(27 817)	15 420
	367 220	111 193	2 027	(27 888)	452 552
	166 735	75 432	49 800	157	292 124
Charges d'intérêts ¹	22 354	5 882	–	–	28 236
Bénéfice avant impôt sur le résultat	144 381	69 550	49 800	157	263 888
Impôt sur le résultat	38 677	18 214	1 393	214	58 498
	105 704	51 336	48 407	(57)	205 390
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	3 056	–	–	(115)	2 941
	108 760	51 336	48 407	(172)	208 331
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(1 230)	–	(1 230)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	108 760 \$	51 336 \$	47 177 \$	(172)\$	207 101 \$

1. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

2023

<i>Semestres clos les 30 juin</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits							
Gestion de patrimoine	1 089 763 \$	– \$	– \$	(3 170)\$	1 086 593 \$	– \$	1 086 593 \$
Gestion d'actifs	–	526 012	–	(51 206)	474 806	–	474 806
Charge de rémunération des courtiers	–	(157 460)	–	(1 289)	(158 749)	–	(158 749)
Gestion d'actifs – produits nets	–	368 552	–	(52 495)	316 057	–	316 057
Produits tirés des placements nets et autres produits	7 376	5 449	6 945	(713)	19 057	–	19 057
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	–	–	–	–	–	172 977	172 977
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	95 922	–	95 922	15 098	111 020
	1 097 139	374 001	102 867	(56 378)	1 517 629	188 075	1 705 704
Charges							
Services-conseils et croissance des affaires	455 991	43 718	–	(4)	499 705	–	499 705
Activités et services de soutien	213 442	181 639	2 239	(140)	397 180	103 266	500 446
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	85 590	2 243	–	(55 665)	32 168	–	32 168
	755 023	227 600	2 239	(55 809)	929 053	103 266	1 032 319
	342 116	146 401	100 628	(569)	588 576	84 809	673 385
Charges d'intérêts ²	46 249	11 926	–	–	58 175	–	58 175
Bénéfice avant impôt sur le résultat	295 867	134 475	100 628	(569)	530 401	84 809	615 210
Impôt sur le résultat	78 384	36 008	7 214	(68)	121 538	(22 739)	98 799
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	217 483	98 467	93 414	(501)	408 863	107 548	516 411
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	6 870	–	–	(1 952)	4 918	–	4 918
	224 353	98 467	93 414	(2 453)	413 781	107 548	521 329
Participation ne donnant pas le contrôle	(150)	–	(1 640)	–	(1 790)	–	(1 790)
	224 203 \$	98 467 \$	91 774 \$	(2 453)\$	411 991	107 548	519 539
Charges de restructuration et autres charges, déduction faite de l'impôt ¹					(76 208)	76 208	–
Profit à la vente des actions de Lifeco, déduction faite de l'impôt ¹					168 658	(168 658)	–
Ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco ¹					15 098	(15 098)	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires					519 539 \$	– \$	519 539 \$
Actifs identifiables	10 751 987 \$	1 445 221 \$	4 431 718 \$	– \$	16 628 926 \$	– \$	16 628 926 \$
Goodwill	1 511 647	1 290 526	–	–	2 802 173	–	2 802 173
Total de l'actif	12 263 634 \$	2 735 747 \$	4 431 718 \$	– \$	19 431 099 \$	– \$	19 431 099 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco et l'ajustement lié IFRS 17 pour Lifeco ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, ils sont exclus des résultats sectoriels. Ces éléments ont été réintégrés, y compris les répercussions sur l'impôt sur le résultat, à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.

2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

Semestres clos les 30 juin	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total
Produits					
Gestion de patrimoine	1 096 506 \$	– \$	– \$	– \$	1 096 506 \$
Gestion d'actifs	–	554 532	–	(56 514)	498 018
Charge de rémunération des courtiers	–	(173 204)	–	–	(173 204)
Gestion d'actifs – produits nets	–	381 328	–	(56 514)	324 814
Produits tirés des placements nets et autres produits	(1 901)	(3 602)	2 482	79	(2 942)
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	98 433	–	98 433
	1 094 605	377 726	100 915	(56 435)	1 516 811
Charges					
Services-conseils et croissance des affaires	446 864	41 706	–	–	488 570
Activités et services de soutien	211 815	181 516	3 431	(145)	396 617
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	86 657	2 684	–	(56 514)	32 827
	745 336	225 906	3 431	(56 659)	918 014
	349 269	151 820	97 484	224	598 797
Charges d'intérêts ¹	44 491	11 724	–	–	56 215
Bénéfice avant impôt sur le résultat	304 778	140 096	97 484	224	542 582
Impôt sur le résultat	81 491	36 619	2 447	232	120 789
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	223 287	103 477	95 037	(8)	421 793
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	6 867	–	–	(164)	6 703
	230 154	103 477	95 037	(172)	428 496
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(2 079)	–	(2 079)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	230 154 \$	103 477 \$	92 958 \$	(172)\$	426 417 \$
Actifs identifiables					
Goodwill	9 354 396 \$	1 564 187 \$	3 363 110 \$	– \$	14 281 693 \$
	1 491 687	1 310 486	–	–	2 802 173
Total de l'actif	10 846 083 \$	2 874 673 \$	3 363 110 \$	– \$	17 083 866 \$

1. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.