

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		Périodes de neuf mois closes les	
	2023	2022	2023	2022
Produits				
Gestion de patrimoine (note 4)	563 068 \$	532 546 \$	1 649 661 \$	1 629 052 \$
Gestion d'actifs	239 952	235 688	714 758	733 706
Charge de rémunération des courtiers	(78 648)	(77 460)	(237 397)	(250 664)
Gestion d'actifs – produits nets (note 4)	161 304	158 228	477 361	483 042
Produits tirés des placements nets et autres produits	8 010	10 470	27 067	7 528
Profit à la vente des actions de Lifeco (notes 2 et 9)	–	–	172 977	–
Quote-part du résultat des entreprises associées (note 9)	38 474	46 899	149 494	145 332
	770 856	748 143	2 476 560	2 264 954
Charges (note 5)				
Services-conseils et croissance des affaires	253 224	235 035	752 929	723 605
Activités et services de soutien	196 450	190 021	696 896	586 638
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	16 876	15 215	49 044	48 042
Charges d'intérêts	32 519	28 445	90 694	84 660
	499 069	468 716	1 589 563	1 442 945
Bénéfice avant impôt sur le résultat	271 787	279 427	886 997	822 009
Impôt sur le résultat	60 410	63 393	159 209	184 182
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	211 377	216 034	727 788	637 827
Bénéfice net tiré des activités abandonnées (note 3)	(1 511)	1 003	3 407	7 706
Bénéfice net	209 866	217 037	731 195	645 533
Participation ne donnant pas le contrôle (notes 3 et 9)	(110)	(915)	(1 900)	(2 994)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	209 756 \$	216 122 \$	729 295 \$	642 539 \$
Bénéfice par action (en \$) (note 18)				
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités poursuivies				
– De base	0,89 \$	0,91 \$	3,05 \$	2,66 \$
– Dilué	0,89 \$	0,90 \$	3,04 \$	2,65 \$
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				
– De base	0,88 \$	0,91 \$	3,06 \$	2,69 \$
– Dilué	0,88 \$	0,91 \$	3,06 \$	2,68 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés du résultat global

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice net	209 866 \$	217 037 \$	731 195 \$	645 533 \$
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 113 \$, de (248) \$, de 1 139 \$ et de 91 316 \$	(726)	1 595	(1 159)	(581 069)
Avantages du personnel				
Gains actuariels (pertes actuarielles) nets, déduction faite de l'impôt de (9 832) \$, de 2 883 \$, de (6 752) \$ et de (28 625) \$	26 694	(7 807)	18 334	77 488
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	(97)	4 368	18	15 373
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 3 731 \$, de (1 347) \$, de 7 025 \$ et de 4 647 \$	47 837	3 660	(87 928)	(52 947)
	73 708	1 816	(70 735)	(541 155)
Total du bénéfice global (de la perte globale)	283 574 \$	218 853 \$	660 460 \$	104 378 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Bilans consolidés

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
		Retraité (note 2)
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	517 189 \$	1 072 892 \$
Autres investissements (note 6)	750 089	774 536
Fonds de clients déposés	3 520 274	4 347 354
Débiteurs et autres montants à recevoir	322 525	368 806
Impôt sur le résultat à recouvrer	45 935	15 544
Prêts (note 7)	5 076 879	5 021 483
Instruments financiers dérivés	65 508	63 665
Autres actifs	174 890	156 240
Participation dans des entreprises associées (note 9)	3 627 914	2 051 303
Immobilisations	300 596	326 288
Commissions de vente inscrites à l'actif	392 789	372 173
Impôt sur le résultat différé	777	1 419
Actifs détenus en vue de la vente (note 3)	693 193	-
Immobilisations incorporelles	1 225 339	1 363 642
Goodwill	2 636 771	2 802 173
	19 350 668 \$	18 737 518 \$
Passif		
Créditeurs et charges à payer	439 558 \$	507 573 \$
Impôt sur le résultat à payer	7 238	7 122
Instruments financiers dérivés	76 501	51 581
Dépôts et certificats	3 497 801	4 333 997
Facilité de crédit (note 10)	550 000	-
Autres passifs	389 766	355 577
Obligations à l'égard d'entités de titrisation (note 8)	4 675 431	4 610 438
Obligations locatives	172 228	192 793
Impôt sur le résultat différé	440 783	451 005
Dettes à long terme (note 11)	2 400 000	2 100 000
Passifs détenus en vue de la vente (note 3)	312 692	-
	12 961 998	12 610 086
Capitaux propres		
Capital social		
Actions ordinaires	1 690 515	1 672 799
Surplus d'apport	56 430	54 134
Bénéfices non distribués	4 307 344	3 971 056
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	276 154	362 766
Participation ne donnant pas le contrôle	58 227	66 677
	6 388 670	6 127 432
	19 350 668 \$	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 1^{er} novembre 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
Périodes de neuf mois closes les 30 septembre						
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	-	-	731 195	-	-	731 195
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	-	-	-	(70 735)	-	(70 735)
Total du bénéfice global	-	-	731 195	(70 735)	-	660 460
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	17 716	-	-	-	-	17 716
Options sur actions						
Charge de la période	-	3 241	-	-	-	3 241
Exercées	-	(945)	-	-	-	(945)
Dividendes sur actions ordinaires	-	-	(401 754)	-	-	(401 754)
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(1 900)	-	(8 450)	(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)	-	-	(131)	131	-	-
Autres éléments	-	-	10 895	-	-	10 895
Solde à la fin	1 690 515 \$	56 430 \$	4 307 344 \$	276 154 \$	58 227 \$	6 388 670 \$
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	-	-	645 533	-	-	645 533
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	-	-	-	(541 155)	-	(541 155)
Total du bénéfice global	-	-	645 533	(541 155)	-	104 378
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	-	3 651	-	-	-	3 651
Exercées	-	(1 855)	-	-	-	(1 855)
Dividendes sur actions ordinaires	-	-	(402 381)	-	-	(402 381)
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(2 994)	-	12 994	10 000
Prime à l'annulation d'actions ordinaires et autres	-	-	(102 595)	-	-	(102 595)
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 \$	52 865 \$	3 882 933 \$	317 896 \$	64 337 \$	5 990 413 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice avant impôt sur le résultat tiré des activités poursuivies et des activités abandonnées	891 832 \$	832 607 \$
Impôt sur le résultat payé	(179 741)	(286 081)
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		
Amortissement des commissions de vente inscrites à l'actif	68 981	56 677
Commissions de vente inscrites à l'actif versées	(89 956)	(101 343)
Amortissement des immobilisations, des immobilisations incorporelles et d'autres actifs	79 979	77 801
Quote-part du résultat des entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(45 780)	(59 129)
Régime de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	2 602	6 535
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	(1 607)	(15 279)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant les versements liés à la provision au titre de la restructuration	656 599	511 788
Versements en trésorerie liés à la provision au titre de la restructuration	(47 519)	(7 872)
	609 080	503 916
Activités de financement		
(Diminution) augmentation nette des dépôts et des certificats	(21)	9
Augmentation des obligations à l'égard d'entités de titrisation	929 288	851 185
Remboursement des obligations à l'égard d'entités de titrisation et autres	(882 393)	(1 251 159)
Remboursements d'obligations locatives	(17 690)	(19 246)
Produit net de la facilité de crédit	550 000	-
Émission de débentures	300 000	-
Émission d'actions ordinaires	16 770	42 156
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	-	(115 667)
Dividendes sur actions ordinaires versés	(401 495)	(403 515)
	494 459	(896 237)
Activités d'investissement		
Achat d'autres investissements	(57 440)	(126 876)
Produit de la vente d'autres investissements	54 424	100 948
Augmentation des prêts	(889 569)	(1 084 831)
Remboursement des prêts et autres	837 390	1 334 473
Entrées d'immobilisations, montant net	(19 699)	(29 498)
Trésorerie nette affectée aux entrées d'immobilisations incorporelles	(79 101)	(44 836)
Investissement dans ChinaAMC (note 9)	(1 161 798)	-
Investissement dans Rockefeller (note 9)	(856 163)	-
Produit de la vente des actions de Lifeco (note 9)	552 655	-
	(1 619 301)	149 380
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(515 762)	(242 941)
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	557 130	1 049 505 \$
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités abandonnées, à la fin (note 3)	39 941	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin – activités poursuivies	517 189 \$	
Trésorerie	212 989 \$	608 314 \$
Équivalents de trésorerie	304 200	441 191
	517 189 \$	1 049 505 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts et dividendes reçus	240 565 \$	188 970 \$
Intérêts versés	201 341 \$	152 613 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Notes annexes

30 septembre 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 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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Produits				
Gestion de patrimoine	78 136 \$	74 270 \$	231 505 \$	230 035 \$
Gestion d'actifs – produits nets	4 262	4 231	12 935	13 220
Produits tirés des placements nets et autres produits	981	656	2 795	1 040
	83 379	79 157	247 235	244 295
Charges ¹	85 416	77 668	242 400	233 697
Bénéfice avant impôt sur le résultat	(2 037)	1 489	4 835	10 598
Impôt sur le résultat	(526)	486	1 428	2 892
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	(1 511)	1 003	3 407	7 706
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	150	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités abandonnées	(1 511)\$	1 003 \$	3 257 \$	7 706 \$

1. Comprend une affectation des charges d'intérêts de 8,7 M\$ et de 11,9 M\$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023, respectivement (note 10).

Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées

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

	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022
Trésorerie nette (affectée aux) provenant des :		
Activités d'exploitation	23 825 \$	15 690 \$
Activités de financement	(1 755)	15 025
Activités d'investissement	(21 407)	(24 297)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	663 \$	6 418 \$

Actifs et passifs détenus en vue de la vente

	30 septembre 2023
Actif	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	39 941 \$
Titres	278
Fonds de clients déposés	246 981
Débiteurs et autres montants à recevoir	33 760
Impôt sur le résultat à recouvrer	1 358
Autres actifs	15 489
Immobilisations	16 404
Commissions de vente inscrites à l'actif	872
Impôt sur le résultat différé	164
Immobilisations incorporelles	172 544
Goodwill	165 402
Actifs liés aux activités abandonnées	693 193 \$
Passif	
Créditeurs et charges à payer	35 518 \$
Impôt sur le résultat à payer	1 125
Dépôts et certificats	246 981
Autres passifs	3 819
Obligations locatives	12 378
Impôt sur le résultat différé	12 871
Passifs liés aux activités abandonnées	312 692 \$

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

	<i>Trimestres clos les</i> 30 septembre		<i>Périodes de neuf mois closes les</i> 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Honoraires de conseil	300 873 \$	280 415 \$	887 180 \$	857 292 \$
Honoraires liés aux produits et aux programmes	223 881	214 085	661 710	660 393
	524 754	494 500	1 548 890	1 517 685
Frais de rachat	97	846	1 017	3 327
Autres produits tirés de la planification financière	38 217	37 200	99 754	108 040
Gestion de patrimoine	563 068	532 546	1 649 661	1 629 052
Gestion d'actifs	239 952	235 688	714 758	733 706
Charge de rémunération des courtiers	(78 648)	(77 460)	(237 397)	(250 664)
Gestion d'actifs – produits nets	161 304	158 228	477 361	483 042
Produits nets des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients	724 372 \$	690 774 \$	2 127 022 \$	2 112 094 \$

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 deuxième trimestre de 2023, 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 de la clientèle et des conseillers.

Note 6. Autres investissements

	30 septembre 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	249 962 \$	607 722 \$	242 704 \$	602 612 \$
À la juste valeur par le biais du résultat net				
Titres de capitaux propres	12 754	13 005	12 689	12 933
Fonds d'investissement exclusifs	128 590	129 362	156 663	158 991
	141 344	142 367	169 352	171 924
	391 306 \$	750 089 \$	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 septembre 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.

Note 7. Prêts

	Échéance contractuelle			30 septembre 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	1 097 922 \$	3 976 423 \$	1 522 \$	5 075 867 \$	5 022 298 \$
Moins : correction de valeur pour pertes de crédit attendues				737	815
				5 075 130	5 021 483
À la juste valeur par le biais du résultat net				1 749	-
				5 076 879 \$	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				204	(689)
Variation des pertes de crédit attendues				(282)	856
Solde à la fin				737 \$	815 \$

Au 30 septembre 2023, les prêts douteux totalisaient 2 255 \$ (31 décembre 2022 – 2 159 \$).

Les produits d'intérêts sur les prêts ont totalisé 124,1 M\$ (2022 – 100,6 M\$). Les charges d'intérêts découlant des obligations à l'égard d'entités de titrisation, pour ce qui est des prêts titrisés, ont totalisé 103,2 M\$ (2022 – 73,3 M\$). Les pertes réalisées à la vente de prêts hypothécaires résidentiels ont totalisé 2,8 M\$ (2022 – pertes de 3,5 M\$). Les ajustements de la juste valeur liés aux activités bancaires hypothécaires ont totalisé 1,2 M\$ (2022 – 2,6 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. Titrations

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 septembre 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 septembre 2023			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 433 555 \$	2 399 903 \$	33 652 \$
PCAA commandité par des banques	2 281 589	2 275 528	6 061
Total	4 715 144 \$	4 675 431 \$	39 713 \$
Juste valeur	4 551 667 \$	4 472 491 \$	79 176 \$
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 septembre 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	–	1 161 798	856 163	–	542	2 018 503
Cession	(397 705)	–	–	–	–	(397 705)
Dividendes	(34 534)	(69 180)	–	–	–	(103 714)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice	47 775	80 421	(724)	8 749 ¹	(1 825)	134 396
Ajustement lié à IFRS 17	15 098	–	–	–	–	15 098
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	8 564	(107 318)	8 787	–	–	(89 967)
Solde à la fin	578 765 \$	1 852 892 \$	864 226 \$	293 248 \$	38 783 \$	3 627 914 \$
30 septembre 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	(54 884)	(31 319)	–	–	–	(86 203)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice	87 375	42 988	–	14 969 ¹	–	145 332
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	(14 306)	(15 577)	–	–	–	(29 883)
Solde à la fin	903 227 \$	764 816 \$	– \$	273 800 \$	– \$	1 941 843 \$

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 441 \$ et à 6 999 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2023, respectivement (2022 – 3 661 \$ et 11 975 \$).

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 la clientèle 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 à 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 septembre 2023		30 septembre 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	460 604	17 716	867 578	34 012
Rachetées aux fins d'annulation	-	-	(2 890 000)	(20 310)
Solde à la fin	238 128 666	1 690 515 \$	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 de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2022, 2 890 000 actions ont été rachetées à un 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 troisième 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 septembre 2023	31 décembre 2022
Options sur actions ordinaires		
– En circulation	10 987 564	11 725 342
– Pouvant être exercées	6 998 223	6 596 299

Au cours du troisième trimestre de 2023, la Société n'a attribué aucune option à des salariés (2022 – 116 520). Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, la Société a attribué 662 606 options à des salariés (2022 – 1 546 295). La juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023 a été estimée à 5,56 \$ l'option (2022 – 4,91 \$) 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 :

	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022
Prix d'exercice	42,53 \$	44,59 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,44 %	2,04 %
Durée de vie attendue des options	7 ans	7 ans
Volatilité attendue	23,00 %	23,00 %
Taux de rendement attendu des dividendes	5,31 %	5,12 %

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 septembre 2023				
Solde au début	4 383 \$	309 605 \$	48 778 \$	362 766 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	18 334	(1 159)	(87 910)	(70 735)
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	-	131	-	131
Solde à la fin	22 717 \$	308 577 \$	(55 140)\$	276 154 \$
30 septembre 2022				
Solde au début	(95 666)\$	919 152 \$	59 597 \$	883 083 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	77 488	(581 069)	(37 574)	(541 155)
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	(24 032)	-	(24 032)
Solde à la fin	(18 178)\$	314 051 \$	22 023 \$	317 896 \$

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 troisième 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 608 M\$, sont principalement constitués de sociétés en démarrage du secteur des technologies financières, incluant Wealthsimple 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 Wealthsimple 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 septembre 2023					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres investissements					
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	607 722 \$	– \$	– \$	607 722 \$	607 722 \$
– À la juste valeur par le biais du résultat net	142 367	130 938	–	11 429	142 367
Prêts					
– À la juste valeur par le biais du résultat net	1 749	–	1 749	–	1 749
Instruments financiers dérivés	65 508	–	32 813	32 695	65 508
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 075 130	–	350 538	4 551 667	4 902 205
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés	76 501	–	73 102	3 399	76 501
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats	3 497 801	–	3 497 786	–	3 497 786
Obligations à l'égard d'entités de titrisation	4 675 431	–	–	4 472 491	4 472 491
Dettes à long terme	2 400 000	–	2 232 177	–	2 232 177

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 septembre
30 septembre 2023						
Autres investissements						
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	602 612 \$	– \$	(2 148)\$	7 951 \$	693 \$	607 722 \$
– À la juste valeur par le biais du résultat net	11 429	–	–	–	–	11 429
Instruments financiers dérivés, montant net	20 516	7 664	–	(1 145)	(2 261)	29 296
30 septembre 2022						
Autres investissements						
– À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	1 291 434 \$	– \$	(672 384)\$	29 706 \$	47 437 \$	601 319 \$
Instruments financiers dérivés, montant net	960	17 985	–	(239)	(3 282)	21 988

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 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Bénéfice				
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	211 377 \$	216 034 \$	727 788 \$	637 827 \$
Participation ne donnant pas le contrôle	(110)	(915)	(1 750)	(2 994)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – activités poursuivies	211 267	215 119	726 038	634 833
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	(1 511)	1 003	3 407	7 706
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(150)	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – activités abandonnées	(1 511)	1 003	3 257	7 706
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	209 756 \$	216 122 \$	729 295 \$	642 539 \$
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	238 111	237 657	238 000	238 741
Ajouter : Exercice potentiel des options sur actions en circulation ¹	439	151	596	623
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation – Dilué	238 550	237 808	238 596	239 364
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)				
De base				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,89 \$	0,91 \$	3,05 \$	2,66 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	(0,01)	–	0,01	0,03
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,88 \$	0,91 \$	3,06 \$	2,69 \$
Dilué				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,89 \$	0,90 \$	3,04 \$	2,65 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	(0,01)	0,01	0,02	0,03
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,88 \$	0,91 \$	3,06 \$	2,68 \$

1. Exclut 844 milliers d'actions pour le trimestre clos le 30 septembre 2023 (2022 – 1 634 milliers d'actions) liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif. Exclut 689 milliers d'actions pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023 (2022 – 788 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. La Société a avisé les clients et les clientes concernés et a offert à toute sa clientèle une surveillance du crédit gratuite pendant deux ans. Deux recours collectifs proposés ont été déposés contre Mackenzie relativement à cet incident. À l'heure actuelle, nous prévoyons que les coûts connus seront couverts par l'assurance de la Société.

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>Trimestre clos le 30 septembre</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total
Produits					
Gestion de patrimoine	564 735 \$	- \$	- \$	(1 667)\$	563 068 \$
Gestion d'actifs	-	265 723	-	(25 771)	239 952
Charge de rémunération des courtiers	-	(77 962)	-	(686)	(78 648)
Gestion d'actifs – produits nets	-	187 761	-	(26 457)	161 304
Produits tirés des placements nets et autres produits	2 256	2 571	3 574	(391)	8 010
Quote-part du résultat des entreprises associées	-	-	38 474	-	38 474
	566 991	190 332	42 048	(28 515)	770 856
Charges					
Services-conseils et croissance des affaires	234 270	18 956	-	(2)	253 224
Activités et services de soutien	108 397	87 010	1 113	(70)	196 450
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	43 824	1 175	-	(28 123)	16 876
	386 491	107 141	1 113	(28 195)	466 550
	180 500	83 191	40 935	(320)	304 306
Charges d'intérêts ¹	25 965	6 554	-	-	32 519
Bénéfice avant impôt sur le résultat	154 535	76 637	40 935	(320)	271 787
Impôt sur le résultat	41 270	20 176	(951)	(85)	60 410
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	113 265	56 461	41 886	(235)	211 377
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	4 574	-	-	(6 085)	(1 511)
	117 839	56 461	41 886	(6 320)	209 866
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(110)	-	(110)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	117 839 \$	56 461 \$	41 776 \$	(6 320)\$	209 756 \$

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

	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total
Trimestre clos le 30 septembre					
Produits					
Gestion de patrimoine	532 547 \$	– \$	– \$	(1)\$	532 546 \$
Gestion d'actifs	–	262 637	–	(26 949)	235 688
Charge de rémunération des courtiers	–	(77 460)	–	–	(77 460)
Gestion d'actifs – produits nets	–	185 177	–	(26 949)	158 228
Produits tirés des placements nets et autres produits	2 195	3 701	4 762	(188)	10 470
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	46 899	–	46 899
	534 742	188 878	51 661	(27 138)	748 143
Charges					
Services-conseils et croissance des affaires	218 638	16 398	–	(1)	235 035
Activités et services de soutien	102 951	85 987	1 156	(73)	190 021
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	41 005	1 159	–	(26 949)	15 215
	362 594	103 544	1 156	(27 023)	440 271
	172 148	85 334	50 505	(115)	307 872
Charges d'intérêts ¹	22 543	5 902	–	–	28 445
Bénéfice avant impôt sur le résultat	149 605	79 432	50 505	(115)	279 427
Impôt sur le résultat	40 066	20 965	2 393	(31)	63 393
	109 539	58 467	48 112	(84)	216 034
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	919	–	–	84	1 003
	110 458	58 467	48 112	–	217 037
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(915)	–	(915)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	110 458 \$	58 467 \$	47 197 \$	– \$	216 122 \$

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

2023

<i>Période de neuf mois close le 30 septembre</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits							
Gestion de patrimoine	1 654 498 \$	- \$	- \$	(4 837)\$	1 649 661 \$	- \$	1 649 661 \$
Gestion d'actifs	-	791 735	-	(76 977)	714 758	-	714 758
Charge de rémunération des courtiers	-	(235 422)	-	(1 975)	(237 397)	-	(237 397)
Gestion d'actifs – produits nets	-	556 313	-	(78 952)	477 361	-	477 361
Produits tirés des placements nets et autres produits							
Produits tirés des placements nets et autres produits	9 632	8 020	10 519	(1 104)	27 067	-	27 067
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	-	-	-	-	-	172 977	172 977
Quote-part du résultat des entreprises associées	-	-	134 396	-	134 396	15 098	149 494
	1 664 130	564 333	144 915	(84 893)	2 288 485	188 075	2 476 560
Charges							
Services-conseils et croissance des affaires	690 261	62 674	-	(6)	752 929	-	752 929
Activités et services de soutien	321 839	268 649	3 352	(210)	593 630	103 266	696 896
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	129 414	3 418	-	(83 788)	49 044	-	49 044
	1 141 514	334 741	3 352	(84 004)	1 395 603	103 266	1 498 869
	522 616	229 592	141 563	(889)	892 882	84 809	977 691
Charges d'intérêts ²	72 214	18 480	-	-	90 694	-	90 694
Bénéfice avant impôt sur le résultat	450 402	211 112	141 563	(889)	802 188	84 809	886 997
Impôt sur le résultat	119 654	56 184	6 263	(153)	181 948	(22 739)	159 209
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	330 748	154 928	135 300	(736)	620 240	107 548	727 788
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	11 444	-	-	(8 037)	3 407	-	3 407
	342 192	154 928	135 300	(8 773)	623 647	107 548	731 195
Participation ne donnant pas le contrôle	(150)	-	(1 750)	-	(1 900)	-	(1 900)
	342 042 \$	154 928 \$	133 550 \$	(8 773)\$	621 747	107 548	729 295
Charges de restructuration et autres charges, déduction faite de l'impôt¹							
					(76 208)	76 208	-
Profit à la vente des actions de Lifeco, déduction faite de l'impôt¹							
					168 658	(168 658)	-
Ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco¹							
					15 098	(15 098)	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires							
					729 295 \$	- \$	729 295 \$
Actifs identifiables							
	10 810 089 \$	1 404 951 \$	4 498 857 \$	- \$	16 713 897 \$	- \$	16 713 897 \$
Goodwill							
	1 346 245	1 290 526	-	-	2 636 771	-	2 636 771
Total de l'actif							
	12 156 334 \$	2 695 477 \$	4 498 857 \$	- \$	19 350 668 \$	- \$	19 350 668 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco et l'ajustement lié à 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.

	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Investissements stratégiques et autres	Données intersectorielles	Total
Période de neuf mois close le 30 septembre					
Produits					
Gestion de patrimoine	1 629 053 \$	– \$	– \$	(1)\$	1 629 052 \$
Gestion d'actifs	–	817 169	–	(83 463)	733 706
Charge de rémunération des courtiers	–	(250 664)	–	–	(250 664)
Gestion d'actifs – produits nets	–	566 505	–	(83 463)	483 042
Produits tirés des placements nets et autres produits	294	99	7 244	(109)	7 528
Quote-part du résultat des entreprises associées	–	–	145 332	–	145 332
	1 629 347	566 604	152 576	(83 573)	2 264 954
Charges					
Services-conseils et croissance des affaires	665 502	58 104	–	(1)	723 605
Activités et services de soutien	314 766	267 503	4 587	(218)	586 638
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	127 662	3 843	–	(83 463)	48 042
	1 107 930	329 450	4 587	(83 682)	1 358 285
	521 417	237 154	147 989	109	906 669
Charges d'intérêts ¹	67 034	17 626	–	–	84 660
Bénéfice avant impôt sur le résultat	454 383	219 528	147 989	109	822 009
Impôt sur le résultat	121 557	57 584	4 840	201	184 182
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	332 826	161 944	143 149	(92)	637 827
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	7 786	–	–	(80)	7 706
	340 612	161 944	143 149	(172)	645 533
Participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(2 994)	–	(2 994)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	340 612 \$	161 944 \$	140 155 \$	(172)\$	642 539 \$
Actifs identifiables	10 088 767 \$	1 252 729 \$	3 315 598 \$	– \$	14 657 094 \$
Goodwill	1 491 687	1 310 486	–	–	2 802 173
Total de l'actif	11 580 454 \$	2 563 215 \$	3 315 598 \$	– \$	17 459 267 \$

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