

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	
	2024	2023	2024	2023
Produits				
Gestion de patrimoine (note 4)	590 046 \$	552 482 \$	1 172 611 \$	1 086 593 \$
Gestion d'actifs	245 846	238 652	487 712	474 806
Charge de rémunération des courtiers	(81 072)	(79 423)	(161 164)	(158 749)
Gestion d'actifs – produits nets (note 4)	164 774	159 229	326 548	316 057
Produits tirés des placements nets et autres produits	9 970	8 108	25 597	19 057
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	-	(6 141)	-	172 977
Quote-part du résultat des entreprises associées (note 9)	51 515	57 976	103 215	111 020
	816 305	771 654	1 627 971	1 705 704
Charges (note 5)				
Services-conseils et croissance des affaires	278 527	254 064	544 154	499 705
Activités et services de soutien	205 963	298 671	409 791	500 446
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	19 069	16 322	36 904	32 168
Charges d'intérêts	32 228	30 120	64 478	58 175
	535 787	599 177	1 055 327	1 090 494
Bénéfice avant impôt sur le résultat	280 518	172 477	572 644	615 210
Impôt sur le résultat	63 269	35 438	130 587	98 799
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	217 249	137 039	442 057	516 411
Bénéfice net tiré des activités abandonnées (note 3)	-	1 789	-	4 918
Bénéfice net	217 249	138 828	442 057	521 329
Participation ne donnant pas le contrôle (notes 3 et 9)	(1 062)	(627)	(2 485)	(1 790)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	216 187 \$	138 201 \$	439 572 \$	519 539 \$
Bénéfice par action (en \$) (note 16)				
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités poursuivies				
– De base	0,91 \$	0,57 \$	1,85 \$	2,16 \$
– Dilué	0,91 \$	0,57 \$	1,85 \$	2,16 \$
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				
– De base	0,91 \$	0,58 \$	1,85 \$	2,18 \$
– Dilué	0,91 \$	0,58 \$	1,85 \$	2,18 \$

(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	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net	217 249 \$	138 828 \$	442 057 \$	521 329 \$
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 (13 828) \$, de 1 401 \$, de (29 094) \$ et de 1 026 \$	95 068	(2 841)	192 883	(433)
Avantages du personnel				
Gains actuariels (pertes actuarielles) nets, déduction faite de l'impôt de (5 863) \$, de 2 725 \$, de (15 945) \$ et de 3 080 \$	16 050	(7 397)	43 420	(8 360)
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	2 968	(928)	2 540	115
Éléments qui pourraient être reclassés subséquemment en résultat net				
Participation dans des entreprises associées et autres				
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt de (1 124) \$, de 2 605 \$, de (1 525) \$ et de 3 294 \$	18 866	(143 158)	42 452	(135 765)
	132 952	(154 324)	281 295	(144 443)
Total du bénéfice global (de la perte globale)	350 201 \$	(15 496)\$	723 352 \$	376 886 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Bilans consolidés

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	454 214 \$	544 633 \$
Autres investissements (note 6)	1 117 065	863 598
Fonds de clients déposés	3 000 761	3 365 722
Débiteurs et autres montants à recevoir	342 027	335 552
Impôt sur le résultat à recouvrer	19 680	38 292
Prêts (note 7)	5 208 251	5 108 696
Instruments financiers dérivés	34 974	42 729
Autres actifs	173 111	112 474
Participation dans des entreprises associées (note 9)	3 706 416	3 659 174
Immobilisations	302 023	306 961
Commissions de vente inscrites à l'actif	408 486	394 736
Impôt sur le résultat différé	781	3 232
Immobilisations incorporelles	1 261 681	1 250 712
Goodwill	2 636 771	2 636 771
	18 666 241 \$	18 663 282 \$
Passif		
Créditeurs et charges à payer	437 717 \$	444 690 \$
Impôt sur le résultat à payer	1 499	9 535
Instruments financiers dérivés	41 919	49 580
Dépôts et certificats	2 978 400	3 344 190
Autres passifs	374 803	394 926
Obligations à l'égard d'entités de titrisation (note 8)	4 651 287	4 687 827
Obligations locatives	164 791	169 940
Impôt sur le résultat différé	490 031	442 186
Dettes à long terme	2 400 000	2 400 000
	11 540 447	11 942 874
Capitaux propres		
Capital social		
Actions ordinaires	1 681 457	1 690 626
Surplus d'apport	59 596	57 926
Bénéfices non distribués	4 726 927	4 595 620
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	597 623	316 290
Participation ne donnant pas le contrôle	60 191	59 946
	7 125 794	6 720 408
	18 666 241 \$	18 663 282 \$

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration et l'autorisation de publication a été donnée le 7 août 2024.

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	Capital social – Actions ordinaires (note 10)	Surplus d'apport	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) (note 13)	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Semestres clos les 30 juin						
2024						
Solde au début	1 690 626 \$	57 926 \$	4 595 620 \$	316 290 \$	59 946 \$	6 720 408 \$
Bénéfice net	-	-	442 057	-	-	442 057
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	-	-	-	281 295	-	281 295
Total du bénéfice global (de la perte globale)	-	-	442 057	281 295	-	723 352
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	623	-	-	-	-	623
Rachetées aux fins d'annulation	(9 792)	-	-	-	-	(9 792)
Options sur actions						
Charge de la période	-	1 700	-	-	-	1 700
Exercées	-	(30)	-	-	-	(30)
Dividendes sur actions ordinaires	-	-	(266 975)	-	-	(266 975)
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(2 485)	-	245	(2 240)
Sortie d'éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	-	(38)	38	-	-
Prime à l'annulation d'actions ordinaires et autres	-	-	(41 252)	-	-	(41 252)
Solde à la fin	1 681 457 \$	59 596 \$	4 726 927 \$	597 623 \$	60 191 \$	7 125 794 \$
2023						
Solde au début	1 672 799 \$	54 134 \$	3 973 456 \$	362 766 \$	66 677 \$	6 129 832 \$
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 (de la perte globale)	-	-	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	-	-	(118)	118	-	-
Autres	-	-	11 679	-	-	11 679
Solde à la fin	1 688 222 \$	55 509 \$	4 234 732 \$	202 433 \$	58 117 \$	6 239 013 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

Semestres clos les 30 juin	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice avant impôt sur le résultat tiré des activités poursuivies et des activités abandonnées	572 644 \$	622 082 \$
Impôt sur le résultat payé	(112 202)	(128 296)
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		
Amortissement des commissions de vente inscrites à l'actif	51 528	44 818
Commissions de vente inscrites à l'actif versées	(65 278)	(59 824)
Amortissement des immobilisations, des immobilisations incorporelles et d'autres actifs	46 003	52 923
Quote-part du résultat des entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	2 185	(18 816)
Régime de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	4 919	725
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	(28 091)	(39 077)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant les versements liés à la provision au titre de la restructuration	471 708	404 824
Versements en trésorerie liés à la provision au titre de la restructuration	(18 937)	(26 319)
	452 771	378 505
Activités de financement		
Diminution nette des dépôts et des certificats	(5)	(5)
Augmentation des obligations à l'égard d'entités de titrisation	644 245	409 415
Remboursement des obligations à l'égard d'entités de titrisation et autres	(694 419)	(509 413)
Remboursements d'obligations locatives	(13 517)	(11 413)
Produit net de la facilité de crédit	-	550 000
Émission de débentures	-	300 000
Émission d'actions ordinaires	593	14 591
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	(49 121)	-
Dividendes sur actions ordinaires versés	(267 732)	(267 585)
	(379 956)	485 590
Activités d'investissement		
Achat d'autres investissements	(61 028)	(37 363)
Produit de la vente d'autres investissements	44 339	40 056
Augmentation des prêts	(672 641)	(479 095)
Remboursement des prêts et autres	581 228	503 820
Entrées d'immobilisations, montant net	(8 508)	(14 897)
Trésorerie nette affectée aux entrées d'immobilisations incorporelles et autres	(46 539)	(34 414)
Investissement dans ChinaAMC (note 9)	-	(1 161 506)
Investissement dans Rockefeller (note 9)	(85)	(855 649)
Produit de la vente des actions de Lifeco (note 9)	-	552 655
	(163 234)	(1 486 393)
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(90 419)	(622 298)
Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités poursuivies et des activités abandonnées au début	544 633	1 072 892
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	454 214	450 594
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	454 214 \$	413 172 \$
Trésorerie	337 795 \$	209 148 \$
Équivalents de trésorerie	116 419	204 024
	454 214 \$	413 172
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts et dividendes reçus	209 708 \$	181 518 \$
Intérêts versés	150 624 \$	129 696 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Notes annexes

30 juin 2024 (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 (« Power »).

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 méthodes comptables significatives

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 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 2023, 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 2023 de la Société financière IGM Inc.

Changements de méthodes comptables

IAS 12, *Impôts sur le résultat*

La Société a adopté les modifications des normes IFRS pour IAS 12, *Impôts sur le résultat*, avec prise d'effet en mai 2023, et elle a appliqué l'exemption relative à la comptabilisation des actifs et des passifs d'impôt différé et à la présentation de l'information à ce sujet selon le modèle de règles du Pilier Deux par l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE »).

Modifications comptables futures

La Société assure un suivi constant des modifications 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 30 novembre 2023, la Société a conclu 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 un produit de 575 M\$ plus les ajustements. La Canada Vie est une filiale de la société liée de la Société, Lifeco, qui, elle, est une filiale de Power.

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.

Au 30 novembre 2023, le total de l'actif d'IPC s'élevait à 692,6 M\$, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 30,6 M\$, et le total du passif se chiffrait à 345,7 M\$.

Bénéfice net tiré des activités abandonnées

	Trimestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2023
Produits		
Gestion de patrimoine	77 230 \$	153 369 \$
Gestion d'actifs – produits nets	4 331	8 673
Produits tirés des placements nets et autres produits	799	1 814
	82 360	163 856
Charges	79 867	156 984
Bénéfice avant impôt sur le résultat	2 493	6 872
Impôt sur le résultat	704	1 954
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	1 789	4 918
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(150)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités abandonnées	1 789 \$	4 768 \$

Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées

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

	Semestre clos le 30 juin 2023
Trésorerie nette (affectée aux) provenant des :	
Activités d'exploitation	11 606 \$
Activités de financement	(1 400)
Activités d'investissement	(12 062)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 856)\$

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

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023	2024	2023
Honoraires de conseil	315 228 \$	295 631 \$	624 365 \$	586 307 \$
Honoraires liés aux produits et aux programmes	240 088	220 679	472 334	437 829
	555 316	516 310	1 096 699	1 024 136
Frais de rachat	–	326	–	920
Autres produits tirés de la planification financière	34 730	35 846	75 912	61 537
Gestion de patrimoine	590 046	552 482	1 172 611	1 086 593
Gestion d'actifs	245 846	238 652	487 712	474 806
Charge de rémunération des courtiers	(81 072)	(79 423)	(161 164)	(158 749)
Gestion d'actifs – produits nets	164 774	159 229	326 548	316 057
Produits nets des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients	754 820 \$	711 711 \$	1 499 159 \$	1 402 650 \$

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 mieux répondre aux besoins croissants de l'entreprise ainsi que 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 titres de placement

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »)				
Investissements d'entreprise	276 428 \$	954 914 \$	264 915 \$	721 379 \$
À la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »)				
Titres de capitaux propres	12 886	13 305	12 778	13 140
Fonds d'investissement exclusifs	141 188	148 846	126 550	129 079
	154 074	162 151	139 328	142 219
	430 502 \$	1 117 065 \$	404 243 \$	863 598 \$

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 principalement détenu par l'entremise d'une société en commandite sous le contrôle de Power. 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 28,3 % dans Wealthsimple (31 décembre 2023 – 28,7 %), calculée au moyen de la méthode des actions propres, qui tient compte des options qui sont dans le cours et présume que le produit des options sert à racheter des actions.

Au 30 juin 2024, la Société a augmenté la juste valeur de son investissement dans Wealthsimple pour la porter à 835 M\$ (31 décembre 2023 – 607 M\$). Pour le semestre, la hausse de la juste valeur reflète les évaluations de sociétés ouvertes analogues ainsi que la performance des activités de Wealthsimple et la révision de ses attentes en matière de produits. 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 analogues.

Note 7. Prêts

	Échéance contractuelle			Total 30 juin 2024	Total 31 décembre 2023
	1 an ou moins	Entre 1 an et 5 ans	5 ans et plus		
Coût amorti					
Prêts hypothécaires résidentiels	1 014 086 \$	4 193 034 \$	1 779 \$	5 208 899 \$	5 109 433 \$
Moins : correction de valeur pour pertes de crédit attendues				648	737
				5 208 251 \$	5 108 696 \$
La correction de valeur pour pertes de crédit attendues a varié comme suit :					
Solde au début				737 \$	815 \$
Radiations, déduction faite des recouvrements				(53)	204
Variation des pertes de crédit attendues				(36)	(282)
Solde à la fin				648 \$	737 \$

Au 30 juin 2024, les prêts douteux totalisaient 1 997 \$ (31 décembre 2023 – 3 131 \$).

Les produits d'intérêts sur les prêts ont totalisé 98,0 M\$ (2023 – 79,6 M\$). Les charges d'intérêts découlant des obligations à l'égard d'entités de titrisation, pour ce qui est des prêts titrisés, ont totalisé 81,3 M\$ (2023 – 67,4 M\$). Les profits réalisés à la vente de prêts hypothécaires résidentiels ont totalisé 0,5 M\$ (2023 – pertes de 1,0 M\$). Les ajustements de la juste valeur liés aux activités bancaires hypothécaires ont totalisé un montant négatif de 5,4 M\$ (2023 – montant négatif de 2,0 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. Titrisation

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 9,0 M\$ au 30 juin 2024 (31 décembre 2023 – juste valeur négative de 4,8 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 de titrisation	Montant net
30 juin 2024			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 350 084 \$	2 338 023 \$	12 061 \$
PCAA commandité par des banques	2 314 566	2 313 264	1 302
Total	4 664 650 \$	4 651 287 \$	13 363 \$
Juste valeur	4 627 457 \$	4 676 457 \$	(49 000)\$
31 décembre 2023			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 408 639 \$	2 389 389 \$	19 250 \$
PCAA commandité par des banques	2 313 806	2 298 438	15 368
Total	4 722 445 \$	4 687 827 \$	34 618 \$
Juste valeur	4 690 885 \$	4 695 738 \$	(4 853)\$

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 2024						
Solde au début	589 288 \$	1 885 223 \$	844 795 \$	301 845 \$	38 023 \$	3 659 174 \$
Entrées	-	-	85	-	10 000	10 085
Dividendes	(24 571)	(72 926)	-	(7 903)	-	(105 400)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice (perte)	46 415	55 228	(10 583)	12 423 ¹	(268)	103 215
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	(1 692)	13 194	27 840	-	-	39 342
Solde à la fin	609 440 \$	1 880 719 \$	862 137 \$	306 365 \$	47 755 \$	3 706 416 \$
30 juin 2023						
Solde au début	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 (perte)	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 \$

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 9 938 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2024 (2023 - 6 558 \$).

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 »), dans Rockefeller Capital Management (« Rockefeller ») et dans Northleaf Capital Group Ltd. (« Northleaf »), puisqu'elle exerce une influence notable.

Le 12 janvier 2023, la Société a conclu la transaction visant l'acquisition de la participation de 13,9 % de 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 la transaction, 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 pour un coût total de 858 M\$, qui comprenait une contrepartie en trésorerie de 835 M\$ (622 M\$ US) et les coûts de transaction.

Note 10. 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

Nombre d'actions émises et en circulation

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	Actions	Valeur attribuée	Actions	Valeur attribuée
Actions ordinaires				
Solde au début	238 131 738	1 690 626 \$	237 668 062	1 672 799 \$
Émises en vertu du régime d'options sur actions	17 076	623	399 843	15 423
Rachetées aux fins d'annulation	(1 379 000)	(9 792)	–	–
Solde à la fin	236 769 814	1 681 457 \$	238 067 905	1 688 222 \$

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 21 décembre 2023, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités qui demeurera en vigueur jusqu'au 20 décembre 2024, date d'expiration de l'offre, ou jusqu'à une date antérieure à laquelle la Société aura effectué ses rachats conformément à l'avis d'intention déposé auprès de la TSX. En vertu de cette offre, la Société peut racheter jusqu'à 3 millions de ses actions ordinaires en circulation au 7 décembre 2023, soit 1,3 % de celles-ci.

Au cours du deuxième trimestre de 2024, 1 039 000 actions ont été rachetées (2023 – néant) pour un coût de 37,1 M\$. Au cours du semestre clos le 30 juin 2024, 1 379 000 actions ont été rachetées (2023 – néant) pour un coût de 49,1 M\$. Les primes versées pour acquérir les actions en excédent de la valeur attribuée ont été imputées aux bénéfices non distribués.

Dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, la Société a établi un régime d'achat automatique de titres pour ses actions ordinaires. Le régime d'achat automatique de titres fournit des instructions standards quant à la façon dont les actions ordinaires de la Société financière IGM doivent être rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités pendant certaines périodes d'interdiction d'opérations prédéterminées, sous réserve de paramètres préétablis. Les rachats effectués en vertu de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société en tout autre moment que lors de ces périodes d'interdiction d'opérations prédéterminées seront réalisés au gré de la direction.

Note 11. 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 2024 et à la note 20 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2023, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2023.

Note 12. Paiements fondés sur des actions

Régime d'options sur actions

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Options sur actions ordinaires		
– En circulation	10 857 856	10 902 118
– Pouvant être exercées	7 447 802	6 924 596

Au cours du deuxième trimestre de 2024, la Société a attribué 9 238 options à des salariés (2023 – 1 234). Au cours du semestre clos le 30 juin 2024, la Société a attribué 673 814 options à des salariés (2023 – 662 606). La juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours du semestre clos le 30 juin 2024 a été estimée à 4,15 \$ l'option (2023 – 5,56 \$) selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. À la date d'attribution, le cours moyen pondéré de clôture de l'action était de 35,57 \$.

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

	Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023
Prix d'exercice	35,68 \$	42,53 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,61 %	3,44 %
Durée de vie attendue des options	7 ans	7 ans
Volatilité attendue	24,00 %	23,00 %
Taux de rendement attendu de l'action	6,33 %	5,31 %

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

	Avantages du personnel	Autres titres de placement	Participation dans des entreprises associées et autres	Total
30 juin 2024				
Solde au début	(13 995)\$	393 956 \$	(63 671)\$	316 290 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	43 420	192 883	44 992	281 295
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	–	38	–	38
Solde à la fin	29 425 \$	586 877 \$	(18 679)\$	597 623 \$
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 \$

Les montants sont comptabilisés déduction faite de l'impôt.

Note 14. 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 2024 et à la note 23 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2023, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2023.

Note 15. 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 955 M\$, sont principalement constitués de sociétés en démarrage du secteur des technologies financières, incluant Wealthsimple avec une juste valeur de 835 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 analogues. 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 42 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			
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2024					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres titres de placement					
– JVAERG	954 914 \$	– \$	– \$	954 914 \$	954 914 \$
– JVRN	162 151	150 722	–	11 429	162 151
Instruments financiers dérivés	34 974	–	21 285	13 689	34 974
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 208 251	–	540 661	4 627 457	5 168 118
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés					
	41 919	–	35 419	6 500	41 919
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats					
	2 978 400	–	2 978 427	–	2 978 427
Obligations à l'égard d'entités de titrisation					
	4 651 287	–	–	4 676 457	4 676 457
Dettes à long terme					
	2 400 000	–	2 401 869	–	2 401 869
31 décembre 2023					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres titres de placement					
– JVAERG	721 379 \$	– \$	– \$	721 379 \$	721 379 \$
– JVRN	142 219	130 790	–	11 429	142 219
Instruments financiers dérivés	42 729	–	26 801	15 928	42 729
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 108 696	–	379 954	4 690 885	5 070 839
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés					
	49 580	–	41 373	8 207	49 580
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats					
	3 344 190	–	3 344 223	–	3 344 223
Obligations à l'égard d'entités de titrisation					
	4 687 827	–	–	4 695 738	4 695 738
Dettes à long terme					
	2 400 000	–	2 453 390	–	2 453 390

Il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 en 2024 et en 2023.

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 2024 et 2023.

	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 2024						
Autres titres de placement						
– JVAERG	721 379 \$	– \$	222 022 \$	11 692 \$	179 \$	954 914 \$
– JVRN	11 429	–	–	–	–	11 429
Instruments financiers dérivés, montant net	7 721	(2 439)	–	(1 763)	(3 670)	7 189
30 juin 2023						
Autres titres de placement						
– JVAERG	602 612 \$	– \$	(1 323) \$	5 497 \$	638 \$	606 148 \$
– JVRN	11 429	–	–	–	–	11 429
Instruments financiers dérivés, montant net	20 516	1 360	–	(1 145)	(1 945)	22 676

1. Inclut 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 16. Bénéfice par action ordinaire

	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice				
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	217 249 \$	137 039 \$	442 057 \$	516 411 \$
Participation ne donnant pas le contrôle	(1 062)	(627)	(2 485)	(1 640)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – Activités poursuivies	216 187	136 412	439 572	514 771
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	-	1 789	-	4 918
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	-	(150)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – Activités abandonnées	-	1 789	-	4 768
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	216 187 \$	138 201 \$	439 572 \$	519 539 \$
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	237 232	238 048	237 646	237 943
Ajouter : exercice potentiel des options sur actions en circulation ¹	165	583	142	676
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation – Dilué	237 397	238 631	237 788	238 619
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)				
De base				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,91 \$	0,57 \$	1,85 \$	2,16 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	-	0,01	-	0,02
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,91 \$	0,58 \$	1,85 \$	2,18 \$
Dilué				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	0,91 \$	0,57 \$	1,85 \$	2,16 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	-	0,01	-	0,02
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	0,91 \$	0,58 \$	1,85 \$	2,18 \$

1. Exclut 1 173 milliers d'actions pour le trimestre clos le 30 juin 2024 liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif (2023 – 731 milliers d'actions). Exclut 1 229 milliers d'actions pour le semestre clos le 30 juin 2024 liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif (2023 – 651 milliers d'actions).

Note 17. 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. Ce recours a été certifié en janvier 2024. 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. Quatre recours collectifs proposés ont été déposés contre Mackenzie relativement à cet incident.

Bien qu'il lui soit difficile de prévoir l'issue de ces poursuites judiciaires, en se fondant sur ses connaissances actuelles, 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 18. Information sectorielle

En 2023, la Société a réorganisé ses secteurs à présenter afin de mieux caractériser et simplifier ses secteurs d'activité, lesquels comprennent maintenant les secteurs de la gestion du patrimoine et de la gestion d'actifs. La révision des secteurs reflète la réorganisation de Rockefeller et de Wealthsimple au sein du secteur Gestion de patrimoine, ainsi que de ChinaAMC et de Northleaf au sein du secteur Gestion d'actifs. Ces changements n'ont eu aucune incidence sur le bénéfice déclaré de la Société. Les données comparatives des périodes précédentes ont été retraitées pour tenir compte de la réorganisation des secteurs.

Les secteurs à présenter de la Société sont les suivants :

- Gestion de patrimoine
- Gestion d'actifs
- Activités internes 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 entreprises principales et les investissements stratégiques qui sont principalement axés sur la prestation de services de planification financière et de services connexes aux épargnants. Ce secteur comprend les activités d'IG Gestion de patrimoine, une organisation de distribution au détail qui offrent des services aux ménages canadiens par l'entremise de son courtier en valeurs mobilières, de son courtier 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. Ce secteur comprend également les investissements stratégiques de la Société dans Rockefeller et Wealthsimple. Rockefeller est classée à titre de participation dans une entreprise associée et comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence, et la quote-part du bénéfice est incluse dans les produits. Wealthsimple est classée à titre de participation comptabilisée à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et, par conséquent, n'a aucune incidence sur le bénéfice par secteur. Ce secteur comprenait auparavant IPC, qui a été vendue le 30 novembre 2023. Les résultats d'IPC ont été classés au titre des activités abandonnées.
- **Gestion d'actifs** – Ce secteur reflète les activités des entreprises principales et les investissements stratégiques qui sont principalement axés sur la prestation de services de gestion de placements. Ce secteur comprend les activités de Placements Mackenzie qui fournit des services de gestion de placements 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 pour les investisseurs d'institutions financières et de fonds de retraite et d'autres investisseurs institutionnels. Ce secteur comprend également les investissements stratégiques de la Société dans ChinaAMC et Northleaf, qui sont classés comme des participations dans des entreprises associées et comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. La quote-part du bénéfice de ces participations est incluse dans les produits du secteur.
- **Activités internes et autres** – Ce secteur représente principalement les participations dans Lifeco et Portage Ventures LP, ainsi que les écritures d'élimination liées à la consolidation. Le capital non attribué est aussi compris dans ce secteur.

2024

<i>Trimestre clos le 30 juin</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	592 238 \$	- \$	(2 192)\$	590 046 \$	- \$	590 046 \$
Gestion d'actifs	-	271 493	(25 647)	245 846	-	245 846
Charge de rémunération des courtiers	-	(80 174)	(898)	(81 072)	-	(81 072)
Gestion d'actifs – produits nets	-	191 319	(26 545)	164 774	-	164 774
Produits tirés des placements nets et autres produits	2 769	3 149	4 052	9 970	-	9 970
Quote-part du résultat de l'entreprise associée	(2 463)	33 656	24 507	55 700	(4 185)	51 515
	592 544	228 124	(178)	820 490	(4 185)	816 305
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	257 148	21 381	(2)	278 527	-	278 527
Activités et services de soutien	114 374	90 849	740	205 963	-	205 963
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	46 413	1 391	(28 735)	19 069	-	19 069
	417 935	113 621	(27 997)	503 559	-	503 559
	174 609	114 503	27 819	316 931	(4 185)	312 746
Charges d'intérêts ²	25 710	6 518	-	32 228	-	32 228
Bénéfice avant impôt sur le résultat	148 899	107 985	27 819	284 703	(4 185)	280 518
Impôt sur le résultat	40 198	22 177	894	63 269	-	63 269
	108 701	85 808	26 925	221 434	(4 185)	217 249
Participation ne donnant pas le contrôle	-	(1 062)	-	(1 062)	-	(1 062)
	108 701 \$	84 746 \$	26 925 \$	220 372	(4 185)	216 187
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(885)	885	-
Refinancement de la dette de Rockefeller ¹				(3 300)	3 300	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				216 187 \$	- \$	216 187 \$

1. La quote-part des autres éléments liés à Lifeco et du refinancement de la dette de Rockefeller ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, elles sont exclues des résultats sectoriels. Ces éléments ont été ajustés 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	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Trimestre clos le 30 juin						
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	3 948	945	3 215	8 108	–	8 108
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	–	–	–	–	(6 141)	(6 141)
Quote-part du résultat de l'entreprise associée	(2 371)	30 735	20 488	48 852	9 124	57 976
	555 672	217 114	(4 115)	768 671	2 983	771 654
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	233 014	21 052	(2)	254 064	–	254 064
Activités et services de soutien	105 554	89 550	301	195 405	103 266	298 671
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	43 007	1 134	(27 819)	16 322	–	16 322
	381 575	111 736	(27 520)	465 791	103 266	569 057
	174 097	105 378	23 405	302 880	(100 283)	202 597
Charges d'intérêts ²	24 000	6 120	–	30 120	–	30 120
Bénéfice avant impôt sur le résultat	150 097	99 258	23 405	272 760	(100 283)	172 477
Impôt sur le résultat	39 875	21 495	1 126	62 496	(27 058)	35 438
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	110 222	77 763	22 279	210 264	(73 225)	137 039
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	3 943	–	(2 154)	1 789	–	1 789
	114 165	77 763	20 125	212 053	(73 225)	138 828
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(627)	–	(627)	–	(627)
	114 165 \$	77 136 \$	20 125 \$	211 426	(73 225)	138 201
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				(6 141)	6 141	–
Ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco ¹				15 098	(15 098)	–
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(5 974)	5 974	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				138 201 \$	– \$	138 201 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco ainsi que la quote-part de l'ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco et les autres éléments liés à 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.

2024

<i>Semestre clos le 30 juin</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	1 176 737 \$	– \$	(4 126)\$	1 172 611 \$	– \$	1 172 611 \$
Gestion d'actifs	–	539 415	(51 703)	487 712	–	487 712
Charge de rémunération des courtiers	–	(159 470)	(1 694)	(161 164)	–	(161 164)
Gestion d'actifs – produits nets	–	379 945	(53 397)	326 548	–	326 548
Produits tirés des placements nets et autres produits	8 043	9 675	7 879	25 597	–	25 597
Quote-part du résultat de l'entreprise associée	(7 551)	67 651	48 407	108 507	(5 292)	103 215
	1 177 229	457 271	(1 237)	1 633 263	(5 292)	1 627 971
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	501 324	42 834	(4)	544 154	–	544 154
Activités et services de soutien	229 328	179 366	1 097	409 791	–	409 791
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	91 750	2 676	(57 522)	36 904	–	36 904
	822 402	224 876	(56 429)	990 849	–	990 849
	354 827	232 395	55 192	642 414	(5 292)	637 122
Charges d'intérêts ²	51 460	13 018	–	64 478	–	64 478
Bénéfice avant impôt sur le résultat	303 367	219 377	55 192	577 936	(5 292)	572 644
Impôt sur le résultat	83 468	45 311	1 808	130 587	–	130 587
	219 899	174 066	53 384	447 349	(5 292)	442 057
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(2 485)	–	(2 485)	–	(2 485)
	219 899 \$	171 581 \$	53 384 \$	444 864	(5 292)	439 572
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(1 992)	1 992	–
Refinancement de la dette de Rockefeller ¹				(3 300)	3 300	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				439 572 \$	– \$	439 572 \$
Actifs identifiables						
Goodwill	11 292 617 \$	3 620 381 \$	1 116 472 \$	16 029 470 \$	– \$	16 029 470 \$
	1 346 245	1 290 526	–	2 636 771	–	2 636 771
Total de l'actif	12 638 862 \$	4 910 907 \$	1 116 472 \$	18 666 241 \$	– \$	18 666 241 \$

1. La quote-part des autres éléments liés à Lifeco et du refinancement de la dette de Rockefeller ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, elles sont exclues des résultats sectoriels. Ces éléments ont été ajustés 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.

2023

Semestre clos le 30 juin	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	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	6 232	19 057	–	19 057
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	–	–	–	–	172 977	172 977
Quote-part du résultat de l'entreprise associée	(3 128)	63 934	40 848	101 654	9 366	111 020
	1 094 011	437 935	(8 585)	1 523 361	182 343	1 705 704
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	455 991	43 718	(4)	499 705	–	499 705
Activités et services de soutien	213 842	182 694	644	397 180	103 266	500 446
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	85 590	2 243	(55 665)	32 168	–	32 168
	755 423	228 655	(55 025)	929 053	103 266	1 032 319
	338 588	209 280	46 440	594 308	79 077	673 385
Charges d'intérêts ²	46 249	11 926	–	58 175	–	58 175
Bénéfice avant impôt sur le résultat	292 339	197 354	46 440	536 133	79 077	615 210
Impôt sur le résultat	78 276	41 302	1 960	121 538	(22 739)	98 799
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	214 063	156 052	44 480	414 595	101 816	516 411
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	6 870	–	(1 952)	4 918	–	4 918
	220 933	156 052	42 528	419 513	101 816	521 329
Participation ne donnant pas le contrôle	(150)	(1 640)	–	(1 790)	–	(1 790)
	220 783 \$	154 412 \$	42 528 \$	417 723	101 816	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)	–
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(5 732)	5 732	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				519 539 \$	– \$	519 539 \$
Actifs						
Actifs identifiables	12 303 680 \$	3 531 916 \$	958 732 \$	16 794 328 \$	– \$	16 794 328 \$
Goodwill	1 346 245	1 290 526	–	2 636 771	–	2 636 771
Total de l'actif	13 649 925 \$	4 822 442 \$	958 732 \$	19 431 099 \$	– \$	19 431 099 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco ainsi que la quote-part de l'ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco et les autres éléments liés à 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.