

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds privé de marchés émergents Profil<sup>MC</sup> (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité.

Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers, ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Damon Murchison

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 6 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds privé de marchés émergents Profil<sup>MC</sup> (le « Fonds »),

### Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Fondement de l'opinion

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

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

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

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

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

*KPMG A.R.L. / S.R.L.*

Comptables professionnels agréés

Winnipeg, Canada

Le 6 juin 2024

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024	2023
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	880 967	707 886
Trésorerie et équivalents de trésorerie	46 924	31 451
Dividendes à recevoir	1 513	1 133
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 408	1 689
Sommes à recevoir pour titres émis	768	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>933 580</b>	<b>742 161</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	3 541	2 438
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	3 247	202
<b>Total du passif</b>	<b>6 788</b>	<b>2 640</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>926 792</b>	<b>739 521</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série F	11,26	10,84	36 404	7 376
Série I	37,05	35,67	580 454	425 606
Série P	18,95	18,24	305 698	305 093
Série Ti	7,80	7,95	4 236	1 446
			<b>926 792</b>	<b>739 521</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024	2023
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	23 428	14 049
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 604	913
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	19 578	(8 693)
Profit (perte) net(te) latent(e)	31 841	9 940
Revenu tiré du prêt de titres	32	54
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>76 483</b>	<b>16 263</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de conseil du fonds	1 628	996
Frais d'administration	1 509	990
Honoraires d'audit	6	–
Droits de garde	90	40
Droits d'inscription	41	17
Honoraires du fiduciaire	302	198
Rapports aux porteurs de titres	32	23
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 593	2 046
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Intérêts débiteurs	7	3
Autre	36	3
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>5 246</b>	<b>4 317</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>5 246</b>	<b>4 317</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>71 237</b>	<b>11 946</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	2 947	1 084
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	4 873	211
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>63 417</b>	<b>10 651</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série F	1,15	0,23	2 062	63
Série I	2,70	0,33	39 927	3 478
Série P	1,45	0,52	21 103	7 103
Série Ti	0,62	0,05	325	7
			<b>63 417</b>	<b>10 651</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série F		Série I		Série P		Série TI	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>739 521</b>	<b>531 144</b>	<b>7 376</b>	<b>–</b>	<b>425 606</b>	<b>328 820</b>	<b>305 093</b>	<b>201 034</b>	<b>1 446</b>	<b>1 290</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	63 417	10 651	2 062	63	39 927	3 478	21 103	7 103	325	7
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(18 640)	(9 487)	(337)	(1)	(10 856)	(4 661)	(7 355)	(4 808)	(92)	(17)
Gains en capital	(6 195)	–	(145)	–	(3 854)	–	(2 181)	–	(15)	–
Remboursement de capital	(246)	(111)	–	–	–	–	–	–	(246)	(111)
Total des distributions aux porteurs de titres	(25 081)	(9 598)	(482)	(1)	(14 710)	(4 661)	(9 536)	(4 808)	(353)	(128)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	267 529	250 729	32 411	7 529	125 685	131 844	108 790	110 889	643	467
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	94 084	–	(97 128)	–	3 044	–
Réinvestissement des distributions	24 685	9 364	448	–	14 614	4 546	9 536	4 808	87	10
Paievements au rachat de titres	(143 279)	(52 769)	(5 411)	(215)	(104 752)	(38 421)	(32 160)	(13 933)	(956)	(200)
Total des opérations sur les titres	148 935	207 324	27 448	7 314	129 631	97 969	(10 962)	101 764	2 818	277
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>187 271</b>	<b>208 377</b>	<b>29 028</b>	<b>7 376</b>	<b>154 848</b>	<b>96 786</b>	<b>605</b>	<b>104 059</b>	<b>2 790</b>	<b>156</b>
<b>À la clôture</b>	<b>926 792</b>	<b>739 521</b>	<b>36 404</b>	<b>7 376</b>	<b>580 454</b>	<b>425 606</b>	<b>305 698</b>	<b>305 093</b>	<b>4 236</b>	<b>1 446</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			Titres		Titres		Titres		Titres	
Émis			680	–	11 930	9 043	16 729	10 814	182	146
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			3 010	700	3 553	3 879	6 038	6 434	84	61
Réinvestissement des distributions			–	–	2 694	–	(5 448)	–	392	–
Rachetés			43	–	424	134	542	277	11	1
Titres en circulation, à la clôture			(500)	(20)	(2 935)	(1 126)	(1 730)	(796)	(126)	(26)
			<b>3 233</b>	<b>680</b>	<b>15 666</b>	<b>11 930</b>	<b>16 131</b>	<b>16 729</b>	<b>543</b>	<b>182</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2024 \$	2023 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	63 417	10 651
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(20 077)	6 642
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(31 841)	(9 940)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(252)	(243)
Achat de placements	(544 593)	(1 137 112)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	423 038	940 778
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(380)	(348)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	3 045	(1 125)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(107 643)</b>	<b>(190 697)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	262 302	250 554
Paiements au rachat de titres	(138 818)	(52 596)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(396)	(234)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>123 088</b>	<b>197 724</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>15 445</b>	<b>7 027</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	31 451	24 439
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	28	(15)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>46 924</b>	<b>31 451</b>
Trésorerie	42 544	31 451
Équivalents de trésorerie	4 380	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>46 924</b>	<b>31 451</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	23 048	13 701
Impôts étrangers payés	7 820	1 295
Intérêts reçus	1 604	913
Intérêts versés	7	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
AAC Technologies Holdings Inc.	Chine	Technologie de l'information	950 500	3 407	4 316
Aboitiz Power Corp.	Philippines	Services publics	686 100	541	587
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	790 519	2 520	2 449
ACC Ltd.	Inde	Matériaux	42 315	1 222	1 712
Adani Ports and Special Economic Zone Ltd.	Inde	Produits industriels	12 018	247	262
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	694 400	8 623	6 313
Ajanta Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	6 552	233	237
Akbank TAS	Turquie	Services financiers	189 965	338	372
Alchip Technologies Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	21 000	3 466	2 968
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	3 997	522	392
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 332 627	23 586	16 195
Alsea SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	373 923	1 934	2 496
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	596 621	2 671	2 004
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	324 601	2 936	3 423
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 377 211	1 457	1 267
Axis Bank Ltd., CIAE	Inde	Services financiers	22 784	1 389	1 953
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	828 060	2 850	2 682
Baidu Inc.	Chine	Services de communication	215 697	4 693	3 832
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	396 642	5 429	6 398
Banco Bradesco SA, priv., CAAE	Brésil	Services financiers	1 142 083	4 666	4 424
Banco BTG Pactual SA, part	Brésil	Services financiers	441 300	3 943	4 342
Banco del Bajío SA	Mexique	Services financiers	75 400	335	398
Banco Macro SA, CAAE	Argentine	Services financiers	1 818	98	119
Banco Santander Chile, CAAE	Chili	Services financiers	85 717	1 834	2 302
BDO Unibank Inc.	Philippines	Services financiers	303 472	703	1 130
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	Chine	Matériaux	140 000	643	421
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	149 430	3 956	4 934
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	95 926	1 769	1 663
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 989 757	838	1 859
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	1 150 000	4 411	2 292
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	82 000	419	409
Banque Canara	Inde	Services financiers	466 969	2 723	4 407
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	27 732	3 442	4 156
Chervon Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	86 279	458	293
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	5 453 000	4 531	4 452
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	858 564	4 531	4 597
China Resources Cement Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	1 496 524	1 275	308
China Resources Land Ltd.	Chine	Biens immobiliers	78 713	439	337
China Tower Corp. Ltd.	Chine	Services de communication	24 398 000	3 734	3 799
CJ CheilJedang Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	499	151	147
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	134 326	2 911	2 844
Coca-Cola FEMSA SAB de CV	Mexique	Consommation de base	123 260	1 645	1 610
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	38 657	3 318	3 837
Compal Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	1 380 000	1 774	2 114
COSCO SHIPPING Development Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	7 373 000	3 354	3 164
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	Chine	Produits industriels	641 865	603	477
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	17 419	3 364	3 997
Daqo New Energy Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	42 130	3 184	1 606
Datang International Power Generation Co. Ltd.	Chine	Services publics	2 075 100	1 045	1 108
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	474 888	5 350	6 853
Discovery Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	102 672	945	886
Doosan Bobcat Inc.	Corée du Sud	Produits industriels	54 753	2 226	2 929
Eastroc Beverage (Group) Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	66 130	2 216	2 334
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	148 468	354	387
Emaar Development PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	177 952	333	538
Emirates Central Cooling Systems Corp.	Émirats arabes unis	Services publics	2 010 383	1 054	1 223
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	574 914	3 048	3 668
Enel Chile SA	Chili	Services publics	22 678 740	1 882	1 844
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 285	4 893	4 221
The Federal Bank Ltd.	Inde	Services financiers	773 035	1 666	1 886
Fila Korea Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	34 756	1 037	1 327
Fomento Económico Mexicano SAB de CV (FEMSA), CAAE	Mexique	Consommation de base	36 873	4 213	6 505
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	252 948	3 410	1 876

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	2 975 000	4 629	4 755
Genpact Ltd.	États-Unis	Produits industriels	88 884	4 777	3 966
GenScript Biotech Corp.	Chine	Soins de santé	84 000	230	211
Genting BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	1 166 300	1 539	1 568
Gerdau SA, priv., CAAE	Brésil	Matériaux	569 370	4 001	3 408
Greentown Service Group Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	406 300	497	210
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV (OMA)	Mexique	Produits industriels	1	–	–
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	1 225 695	11 263	17 605
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	Chine	Matériaux	601 505	5 595	2 455
Haci Ömer Sabanci Holding AS	Turquie	Services financiers	797 570	2 150	2 756
Haier Smart Home Co. Ltd., cat. D	Chine	Consommation discrétionnaire	579 330	916	1 126
Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	2 627 400	702	674
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	52 311	2 192	3 029
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co. Ltd.	Chine	Biens immobiliers	1 564 400	1 945	1 967
Hanjaya Mandala Sampoerna TBK PT	Indonésie	Consommation de base	7 430 565	577	545
Hankook Tire Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	15 861	621	863
Hanmi Pharm Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	5 751	1 948	1 922
Hanwha Techwin Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 721	347	353
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	163 087	12 324	12 362
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	263 748	6 632	6 202
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	362 012	3 365	3 724
Health & Happiness (H&H) International Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	431 761	746	784
Hesteel Co. Ltd.	Chine	Matériaux	2 624 000	1 058	1 047
Hindalco Industries Ltd.	Inde	Matériaux	68 251	469	621
Hindustan Aeronautics Ltd.	Inde	Produits industriels	47 046	2 152	2 542
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	1 113 540	5 064	7 069
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	83 900	4 879	3 306
Huazhu Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	30 615	1 573	1 605
Hypera SA	Brésil	Soins de santé	112 819	1 017	1 003
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	366 586	9 332	13 112
Impala Platinum Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	185 222	1 085	1 037
Indian Oil Corp. Ltd.	Inde	Énergie	1 630 092	2 577	4 441
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	709 815	16 068	17 236
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	487 900	2 836	2 542
Innolux Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	6 638 600	4 149	4 228
Intercorp Financial Services Inc.	Pérou	Services financiers	24 969	768	805
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	748 039	5 782	6 999
Itaú Unibanco Holding SA, priv., CAAE	Brésil	Services financiers	604 397	3 565	5 672
ITC Ltd.	Inde	Consommation de base	1 136 244	6 911	7 905
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	24 228	1 772	1 224
JD.com Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	192 704	6 987	3 597
JK Cement Ltd.	Inde	Matériaux	6 245	433	413
Kanzhun Ltd.	Chine	Services de communication	177 731	3 722	4 219
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	694 664	3 483	3 198
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	43 388	3 402	4 798
Kiatnakin Bank PCL	Thaïlande	Services financiers	302 800	798	593
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	336 976	10 078	9 772
KT&G Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	8 409	793	789
Kuaishou Technology Co. Ltd.	Chine	Services de communication	437 500	4 003	3 712
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	22 100	6 833	7 046
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	13 000	1 824	1 345
Larsen & Toubro Ltd.	Inde	Produits industriels	90 644	5 142	5 541
Legend Biotech Corp., CAAE	Chine	Soins de santé	25 248	2 386	1 918
LegoChem Biosciences Inc.	Corée du Sud	Soins de santé	13 294	540	998
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	6 685	4 205	2 945
LG Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	62 183	4 879	5 460
Li Auto Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	182 000	4 716	3 819
LIC Housing Finance Ltd.	Inde	Services financiers	391 032	3 050	3 880
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	125 026	1 023	573
MediaTek Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	265 785	8 762	13 441
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	77 994	2 118	1 306
MercadoLibre Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	3 160	3 668	6 470
Metropolitan Bank & Trust Co.	Philippines	Services financiers	532 540	689	836

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Midea Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	459 300	5 139	5 558
Minor International PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	538 411	643	665
NagaCorp Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	677 205	694	401
Narayana Hrudayalaya Ltd.	Inde	Soins de santé	86 205	1 794	1 797
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	53 520	12 271	10 065
Nemak SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	1 021 250	304	274
Netcare Ltd.	Afrique du Sud	Soins de santé	1 964 704	2 112	1 670
NetEase Inc., CAAE	Chine	Services de communication	3 983	547	558
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	343 611	8 327	9 677
NH Investment & Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	130 141	1 367	1 528
Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	566 400	369	360
NMDC Ltd.	Inde	Matériaux	979 200	2 768	3 209
Nongfu Spring Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	587 624	4 457	4 295
Nu Holdings Ltd.	Bésil	Services financiers	329 161	3 768	5 318
Oil India Ltd.	Inde	Énergie	267 909	1 602	2 612
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 687 461	2 314	2 258
Oncoclínicas do Brasil Serviços Médicos SA	Bésil	Soins de santé	445 627	1 253	1 065
One97 Communications Ltd.	Inde	Services financiers	230 251	2 310	1 506
Pegatron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	577 000	1 922	2 491
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Bésil	Énergie	1 303 419	10 595	13 152
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	Pologne	Services publics	496 687	1 381	1 213
Phison Electronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	51 000	1 324	1 528
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 922	1 257	1 090
Ping An Bank Co. Ltd., cat. A	Chine	Services financiers	350 427	835	689
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	954 379	8 621	5 457
Porto Seguro SA	Bésil	Services financiers	74 600	592	630
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	619 708	1 347	3 928
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Pologne	Services financiers	81 529	1 451	1 641
President Chain Store Corp.	Taiwan	Consommation de base	348 000	4 132	3 925
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	196 286	8 063	8 338
PT Adaro Minerals Indonesia TBK	Indonésie	Matériaux	9 967 100	1 088	1 114
PT Astra International TBK	Indonésie	Produits industriels	2 977 809	1 598	1 309
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	8 340 600	5 275	7 171
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	16 963 701	6 513	8 758
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	4 922 700	1 890	1 134
Quiñenco SA	Chili	Produits industriels	37 102	171	177
Raia Drogasil SA	Bésil	Consommation de base	379 363	2 298	2 804
REC Ltd.	Inde	Services financiers	592 892	1 275	4 343
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	43 147	1 934	2 082
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	80 647	2 287	2 771
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	654 187	42 762	54 094
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	83 172	5 174	7 704
Samsung SDI Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	10 096	6 311	4 772
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	574 800	2 484	2 193
Saudi Aramco Base Oil Co.	Arabie saoudite	Matériaux	10 083	535	563
Saudi Electricity Co.	Arabie saoudite	Services publics	337 671	2 556	2 407
Banque saoudienne d'investissement	Arabie saoudite	Services financiers	158 519	890	944
Sberbank of Russia	Russie	Services financiers	1 088 802	4 983	13
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	57 323	2 201	2 197
Sime Darby BHD	Malaisie	Produits industriels	839 000	643	624
SK Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	17 198	2 886	3 082
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	32 430	4 406	5 955
Soulbrain Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	7 039	1 540	2 207
Star Petroleum Refining PCL	Thaïlande	Énergie	1 871 714	782	625
Banque d'État de l'Inde, CIAE	Inde	Services financiers	19 917	1 679	2 446
Suzano Papel e Celulose SA	Bésil	Matériaux	277 500	4 102	4 795
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	57 101	3 966	10 521
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 460 613	55 012	81 118
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	228 045	12 394	14 357
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	315 027	3 762	5 080
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	651 369	9 680	11 955
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	789 911	46 008	41 514
Thai Beverage PCL	Thaïlande	Consommation de base	1 655 433	999	814



# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	812 800	2 819	2 904
TOTVS SA	Brésil	Technologie de l'information	113 172	856	867
Trent Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	75 286	3 263	4 827
Trip.com Group Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	14 005	829	832
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	33 040	2 006	2 245
Uni-President China Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	1 942 072	2 151	1 871
Vale SA	Brésil	Matériaux	178 427	2 912	2 932
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	1 283 042	5 525	7 001
WEG SA	Brésil	Produits industriels	643 878	5 260	6 643
Wistron Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	475 500	2 195	2 515
Wiyynn Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	3 000	286	288
Wizz Air Holdings PLC	Suisse	Produits industriels	30 141	1 156	1 106
WT Microelectronics Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	238 000	1 581	1 486
Wuliangye Yibin Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	71 400	2 336	2 048
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	1 121 094	9 677	2 773
Yageo Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	70 055	1 508	1 752
Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turquie	Services financiers	554 335	518	635
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	59 927	3 813	3 229
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	27 150	1 843	1 448
Zhejiang Expressway Co. Ltd., H	Chine	Produits industriels	322 000	332	280
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	201 345	924	914
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., cat. A	Chine	Produits industriels	1 329 923	3 371	4 680
Zomato Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	590 034	518	1 745
<b>Total des actions</b>				<b>777 697</b>	<b>846 991</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares MSCI India ETF	Inde	Fonds négociés en bourse	208 809	11 894	14 589
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>				<b>11 894</b>	<b>14 589</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>1</sup> Fonds d'actions chinoises China AMC – IG Mandat privé, série P	Canada	Fonds communs de placement	2 826 339	30 248	19 387
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>30 248</b>	<b>19 387</b>
Coûts de transaction				(836)	–
<b>Total des placements</b>				<b>819 003</b>	<b>880 967</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					46 924
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 099)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>926 792</b>

<sup>1</sup> Ce fonds est géré par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	91,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Fonds communs de placement	2,1
Fonds négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	20,1
Inde	17,6
Taiwan	15,5
Corée du Sud	12,4
Brésil	8,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Autre	4,0
Mexique	3,9
Hong Kong	3,0
Indonésie	2,2
Afrique du Sud	2,1
Canada	2,1
États-Unis	1,3
Pays-Bas	0,9
Émirats arabes unis	0,9
Arabie saoudite	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	27,1
Services financiers	23,3
Consommation discrétionnaire	10,0
Services de communication	8,3
Consommation de base	7,6
Produits industriels	6,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Matériaux	3,1
Énergie	2,5
Fonds communs de placement	2,1
Soins de santé	1,8
Fonds négociés en bourse	1,6
Services publics	0,9
Biens immobiliers	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Autres éléments d'actif (de passif)	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	28,5
Inde	15,6
Taiwan	13,1
Corée du Sud	12,5
Brésil	4,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Hong Kong	4,5
Autre	3,5
Mexique	3,1
Indonésie	2,5
Afrique du Sud	2,0
États-Unis	1,4
Thaïlande	1,4
Argentine	1,1
Pays-Bas	0,8
Arabie saoudite	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	–

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	23,9
Services financiers	22,5
Consommation discrétionnaire	12,7
Services de communication	10,2
Consommation de base	10,0
Produits industriels	5,8
Matériaux	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5
Énergie	2,3
Soins de santé	2,2
Services publics	0,5
Biens immobiliers	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	–

Au 31 mars 2023, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

#### a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. S'ils sont émis, les titres de série P ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles. En général, toutes les séries contribuent proportionnellement aux activités du Fonds, sauf pour les éléments attribuables spécifiquement à une ou à plusieurs séries. Les distributions peuvent varier d'une série à l'autre, en partie en raison des écarts entre les charges propres à chaque série.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Si un Fonds ou une série d'un Fonds a été établi(e) durant une de ces périodes, les données pour le Fonds ou la série sont celles depuis la date d'établissement. Advenant la dissolution d'une série d'un Fonds au cours de l'une des périodes susmentionnées, l'information de la série en question est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

#### b) Généralités

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire administratif (ou le « gestionnaire »), le conseiller en valeurs et le fiduciaire du Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

Les présents états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle du Fonds, et les chiffres ont été arrondis au millier près, sauf indication contraire. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 6 juin 2024.

### 3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1<sup>er</sup> avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou prend fin. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e). Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de parts le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les conseillers en valeurs du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

#### d) Opérations de prêt et de mise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

#### e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans l'état du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

#### f) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

#### g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

#### h) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur l'état de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### j) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

#### k) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence significative sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

##### *Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations du Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais et autres charges

- a) Le Fonds est chargé de payer tous les frais liés à son exploitation. Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.
- b) Le conseiller en valeurs offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de conseil du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- c) Le gestionnaire reçoit des frais d'administration annuels en guise de compensation pour la prestation de services au Fonds, ou la prise de dispositions à cet égard, comme les services d'agent des transferts, de comptabilité de fonds et d'autres services d'administration. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- d) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- e) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- f) Les placeurs reçoivent des frais de conseil en fonction de l'actif du Programme Profil. Ces frais sont payés directement par les porteurs de titres du Programme et non par le Fonds.
- g) Les autres charges comprennent les frais bancaires ainsi que d'autres charges diverses.
- h) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- i) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- j) En vertu des ententes entre les membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Le gestionnaire cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes des risques liés aux instruments financiers sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en valeurs professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements de marché, ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes de l'objectif de placement. Pour faciliter la gestion du risque, le gestionnaire a également recours à des directives internes qui définissent les expositions cibles pour chaque type de risque, il maintient une structure de gouvernance dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et il surveille la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

#### c) Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### c) Risque de change (suite)

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

#### d) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante.

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds.

La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder. La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### f) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire gère ce risque grâce à une sélection minutieuse des titres et autres instruments financiers conformément aux paramètres des stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de contrats à terme standardisés vendus à découvert, la perte maximale pour le Fonds augmente, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur du titre sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des Fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

De plus, si le Fonds investit dans le Fonds de biens immobiliers IG Mackenzie, le Fonds est exposé au risque que la valeur du Fonds sous-jacent change en raison de changements dans l'évaluation des biens immobiliers. Les évaluations des biens immobiliers sont sensibles aux variations des taux de capitalisation. La note 10 indique aussi la sensibilité du Fonds, le cas échéant, à une variation de 25 points de base des taux de capitalisation moyens pondérés.

#### g) Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.



# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### a) Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PEN	Nouveau sol péruvien
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	PHP	Peso philippin
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	PLN	Zloty polonais
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RON	Leu roumain
CZK	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	RUB	Rouble russe
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
DKK	Couronne danoise	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
EUR	Euro	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
GBP	Livre sterling	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	ZAR	Rand sud-africain
HKD	Dollar de Hong Kong	NZD	Dollar néo-zélandais	ZMW	Kwacha zambien

#### b) Autres renseignements disponibles

Il est possible d'obtenir, sans frais et sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié en vigueur du Fonds, de sa notice annuelle et de son rapport de la direction sur le rendement du Fonds en écrivant aux Services Financiers Groupe Investors Inc., 2001, boulevard Robert-Bourassa, bureau 2000, Montréal (Québec) H3A 2A6 [ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5] ou en composant le numéro sans frais 1-800-661-4578 (au Québec) ou 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada). Vous les trouverez aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 4 janvier 2001

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de conseil du fonds (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)	Valeur liquidative par titre (\$)
Série F	28 novembre 2022	jusqu'à 0,80	jusqu'à 0,25	0,05	11,24
Série I	15 janvier 2001	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05	36,97
Série P	29 mars 2010	–	–	–	18,91
Série Ti	1 <sup>er</sup> mars 2013	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05	7,78

Les taux présentés dans ce tableau sont arrondis à la deuxième décimale près.

Le gestionnaire a retenu les services des sous-conseillers en valeurs suivants pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds :

- Gestion d'actif JPMorgan (Canada) Inc.
- China Asset Management

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	39 757	6 316
Valeur des biens reçus en garantie	42 083	6 754

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	40	100,0	80	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,5)	(14)	(17,5)
	39	97,5	66	82,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(17,5)	(12)	(15,0)
Revenu tiré du prêt de titres	32	80,0	54	67,5

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2024	141
31 mars 2023	105

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en répartissant l'actif à un certain nombre de mandats, y compris : Valeur marchés émergents, Actions des marchés émergents de base, Croissance marchés émergents et Actions chinoises. Chaque mandat est géré de façon distincte.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	158 128	622	–	158 750				
USD	141 953	2 900	–	144 853				
NTD	133 121	20	–	133 141				
KOR	114 967	–	–	114 967				
INR	101 228	(1 379)	–	99 849				
BRL	48 487	364	–	48 851				
CNY	37 969	1 411	–	39 380				
MXN	29 384	(315)	–	29 069				
IDR	20 031	17	–	20 048				
ZAR	19 448	254	–	19 702				
EUR	16 249	17	–	16 266				
AED	7 878	89	–	7 967				
SAR	7 337	85	–	7 422				
THB	5 081	–	–	5 081				
TRL	3 763	14	–	3 777				
GBP	3 351	–	–	3 351				
PLN	2 854	–	–	2 854				
HUF	2 771	–	–	2 771				
PHP	2 553	33	–	2 586				
MYR	2 192	–	–	2 192				
CLP	2 021	–	–	2 021				
SGD	814	–	–	814				
Total	861 580	4 132	–	865 712				
% de l'actif net	93,0	0,4	–	93,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(43 286)	(4,7)	43 286	4,7

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	162 982	836	–	163 818				
USD	127 405	3 776	–	131 181				
KOR	91 790	406	–	92 196				
NTD	87 598	364	–	87 962				
INR	58 162	614	–	58 776				
CNY	40 895	35	–	40 930				
BRL	24 726	296	–	25 022				
MXN	18 622	–	–	18 622				
IDR	18 107	85	–	18 192				
ZAR	16 669	(108)	–	16 561				
THB	9 362	–	–	9 362				
EUR	6 115	–	–	6 115				
SAR	5 047	23	–	5 070				
AED	3 841	–	–	3 841				
GBP	2 971	–	–	2 971				
HUF	2 933	–	–	2 933				
CLP	2 191	–	–	2 191				
TRL	1 830	–	–	1 830				
PLN	1 206	329	–	1 535				
PHP	1 198	(111)	–	1 087				
SGD	895	–	–	895				
Total	684 545	6 545	–	691 090				
% de l'actif net	92,6	0,9	–	93,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(35 706)	(4,8)	35 706	4,8

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	88 097	9,5	(88 097)	(9,5)
31 mars 2023	70 571	9,5	(70 571)	(9,5)

##### v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	834 467	12 511	13	846 991	151 684	518 837	13	670 534
Fonds/billets négociés en bourse	14 589	–	–	14 589	14 011	–	–	14 011
Fonds communs de placement	19 387	–	–	19 387	23 341	–	–	23 341
Placements à court terme	–	4 380	–	4 380	–	–	–	–
Total	868 443	16 891	13	885 347	189 036	518 837	13	707 886

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 2 en 2023).

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des actions d'une juste valeur de néant (39 355 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 1 218 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	13	12
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	–	1
Solde, à la clôture	13	13
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	1

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

#### g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Les placements détenus par le gestionnaire et d'autres fonds gérés par le gestionnaire, investis dans les séries P, R ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	305 698	305 093

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2024 et 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

# FONDS PRIVÉ DE MARCHÉS ÉMERGENTS PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds d'actions chinoises China AMC – IG Mandat privé, série P	100,0	19 387
iShares MSCI India ETF	0,1	14 589

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds d'actions chinoises China AMC – IG Mandat privé, série P	100,0	23 341
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0,0	3 142
iShares MSCI India ETF	0,2	10 869

#### j) Fusion de fonds

Le 16 février 2023, le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine a approuvé une proposition visant à liquider la Société de fonds Groupe Investors Inc., puisqu'elle était en situation imposable. Par suite de cette liquidation, la Catégorie privée Marchés émergents Profil<sup>MC</sup> (le « Fonds dissous ») a été fusionnée avec le Fonds, qui a un objectif de placement essentiellement semblable et qui est géré par le même sous-conseiller. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt le 19 mai 2023.

Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série P du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 5 448 titres de série P contre d'autres titres du Fonds à la juste valeur de marché, ne donnant lieu à aucun transfert d'actif net au Fonds au 19 mai 2023.

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série I	Série I	2 694
Série Ti	Série Ti	392

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. L'ensemble des frais et des charges liés à la fusion ont été pris en charge par le gestionnaire. Le gestionnaire ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants pour les investisseurs du Fonds.