FONDS PRIVÉ DE RÉPARTITION ACTIVE PROFIL[MC] III

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2026

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 répartition active Profil[MC] III (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

Signé « Florence S. Narine »

Florence S. Narine
Présidente
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée

Signé « Terry Rountes »

Terry Rountes
Chef des finances, Fonds
Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée

Le 8 juin 2026

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds privé de répartition active Profil[MC] III (le « Fonds »),

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2026 et au 31 mars 2025;
- 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, 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 2026 et au 31 mars 2025, 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.

© IGWM Inc. 2026

[MC] Les marques de commerce, y compris IG Gestion de patrimoine, sont la propriété de la Société financière IGM Inc. et sont utilisées sous licence par ses filiales.

IG GESTION DE PATRIMOINE

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.

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 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 influer 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 du Fonds;
- 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 s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés
Winnipeg, Canada
Le 8 juin 2026

FONDS PRIVÉ DE RÉPARTITION ACTIVE PROFIL[MC] III

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2026 $	2025 $
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	795 862	617 125
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 082	3 990
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Actifs dérivés	212	258
Total de l'actif	**802 156**	**621 373**
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	7	10
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	5	13
Passifs dérivés	3 055	–
Total du passif	**3 067**	**23**
Actif net attribuable aux porteurs de titres	**799 089**	**621 350**

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2026	2025	2026	2025
Série I	12,74	11,58	360 857	301 228
Série P	12,74	11,60	436 865	318 637
Série Ti	9,72	9,28	1 367	1 485
			799 089	**621 350**

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2026 $	2025 $
Revenus		
Dividendes	19 483	12 489
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	203	1 227
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	47 852	46 945
Profit (perte) net(te) latent(e)	47 194	253
Revenu tiré du prêt de titres	216	151
Total des revenus (pertes)	**114 948**	**61 065**
Charges (note 6)		
Frais de conseil	786	651
Frais d'administration	786	651
Honoraires d'audit	6	6
Droits de garde	2	1
Droits d'inscription	97	38
Honoraires du fiduciaire	187	155
Rapports aux porteurs de titres	19	15
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	207	239
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Intérêts débiteurs	–	9
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	**2 092**	**1 767**
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	**2 092**	**1 767**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	**112 856**	**59 298**
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	1 822	1 178
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	**111 034**	**58 120**

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2026 $	2025 $
Actif net attribuable aux porteurs de titres		
À l'ouverture	**621 350**	**483 347**
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	111 034	58 120
Distributions versées aux porteurs de titres :		
Revenu de placement	(16 478)	(11 116)
Gains en capital	(30 369)	(36 473)
Remboursement de capital	(75)	(56)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(46 922)	(47 645)
Opérations sur les titres :		
Produit de l'émission de titres	135 328	132 814
Réinvestissement des distributions	46 161	47 071
Paiements au rachat de titres	(67 862)	(52 357)
Total des opérations sur les titres	113 627	127 528
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	**177 739**	**138 003**
À la clôture	**799 089**	**621 350**

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2026 $	2025 $
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	111 034	58 120
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(43 392)	(53 599)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(47 194)	(253)
Achat de placements	(674 176)	(765 610)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	589 119	656 070
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(8)	(4)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	**(64 617)**	**(105 276)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	135 054	133 257
Paiements au rachat de titres	(67 588)	(52 357)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(761)	(574)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	**66 705**	**80 326**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	**2 088**	**(24 950)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	3 990	28 939
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4	1
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**6 082**	**3 990**
Trésorerie	6 082	3 990
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	**6 082**	**3 990**
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	17 661	11 311
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	203	1 227
Intérêts versés	–	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2026

	Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N[bre] d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de $)	Juste valeur (en milliers de $)
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
[1]	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	94 531	12 542	12 559
[1]	iShares AEX UCITS ETF	Pays-Bas	Fonds négociés en bourse	53 907	8 353	8 371
[1]	iShares Core Canadian Government Bond Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	115 920	2 267	2 215
[1]	iShares Core International Aggregate Bond ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	120 670	8 370	8 406
[1]	iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	677 465	71 853	85 377
[1]	iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	23 519	21 534	21 386
[1]	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	2 320 840	82 935	121 241
[1]	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	49 519	6 830	6 843
[1]	iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	158 503	4 610	6 278
[1]	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	81 073	11 469	15 961
[1]	iShares Floating Rate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	1	–	–
[1]	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	50 507	7 627	7 663
[1]	iShares MSCI Australia ETF	Australie	Fonds négociés en bourse	1	–	–
[1]	iShares MSCI China ETF	Chine	Fonds négociés en bourse	58 150	4 659	4 548
[1]	iShares MSCI Denmark ETF	Danemark	Fonds négociés en bourse	25 048	4 237	3 650
[1]	iShares MSCI France ETF	France	Fonds négociés en bourse	63 149	3 574	3 813
[1]	iShares MSCI France UCITS ETF	France	Fonds négociés en bourse	126 971	11 047	12 507
[1]	iShares MSCI Germany ETF	Allemagne	Fonds négociés en bourse	289 306	15 599	15 977
[1]	iShares MSCI Hong Kong ETF	Hong Kong	Fonds négociés en bourse	289 009	8 978	9 290
[1]	iShares MSCI Italy ETF	Italie	Fonds négociés en bourse	137 762	9 394	10 245
[1]	iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Japon	Fonds négociés en bourse	1 334 545	11 107	15 911
[1]	iShares MSCI Japan ETF	Japon	Fonds négociés en bourse	437 608	44 694	51 440
[1]	iShares MSCI Netherlands Investable Market Index Fund ETF	Pays-Bas	Fonds négociés en bourse	92 219	6 342	7 383
[1]	iShares MSCI Singapore ETF	Singapour	Fonds négociés en bourse	1	–	–
[1]	iShares MSCI South Africa ETF	Afrique du Sud	Fonds négociés en bourse	32 068	3 287	3 027
[1]	iShares MSCI South Korea ETF	Corée du Sud	Fonds négociés en bourse	39 386	5 225	6 744
[1]	iShares MSCI Spain ETF	Espagne	Fonds négociés en bourse	308 048	20 789	23 290
[1]	iShares MSCI Sweden ETF	Suède	Fonds négociés en bourse	1	–	–
[1]	iShares MSCI Switzerland ETF	Suisse	Fonds négociés en bourse	92 779	6 956	7 596
[1]	iShares MSCI Taiwan ETF	Taïwan	Fonds négociés en bourse	37 552	3 373	3 707
[1]	iShares MSCI United Kingdom ETF	Royaume-Uni	Fonds négociés en bourse	642 257	33 543	40 734
[1]	iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	1 125 140	54 764	59 055
[1]	iShares Short Treasury Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	827 161	127 049	127 111
	State Street Communication Services Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	149 581	20 049	23 084
	State Street Materials Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	9 511	621	662
	State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	88 294	13 055	13 395
	State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	51 105	5 722	5 832
	State Street Energy Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	60 832	3 766	5 188
	State Street Financial Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	242 691	17 683	16 679
	State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	63 429	13 032	12 945
	State Street Industrial Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	55 945	12 105	12 596
	State Street Utilities Select Sector SPDR ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	49 359	2 939	3 153
	Total des fonds négociés en bourse				**701 979**	**795 862**
	Coûts de transaction				(109)	–
	Total des placements				**701 870**	**795 862**
	Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 843)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 082
	Autres éléments d'actif moins le passif					(12)
	Actif net attribuable aux porteurs de titres					**799 089**

[1] Ce fonds est géré par le sous-conseiller en valeurs du Fonds.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2026

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	78,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,6
Obligations	7,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	29,8
Canada	16,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,6
Japon	11,2
Royaume-Uni	7,1
Espagne	3,3
France	3,1
Allemagne	3,0
Autre	2,5
Pays-Bas	2,0
Suisse	1,9
Hong Kong	1,8
Italie	1,7
Corée du Sud	0,9
Australie	0,8
Danemark	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	16,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,6
Technologie de l'information	13,8
Produits industriels	11,2
Consommation discrétionnaire	6,4
Énergie	5,7
Soins de santé	5,6
Services de communication	5,5
Matériaux	5,4
Obligations gouvernementales étrangères	5,2
Consommation de base	4,0
Services publics	3,1
Obligations de sociétés	1,4
Biens immobiliers	1,2
Autre	0,3
Obligations fédérales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	84,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,7
Obligations	2,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	25,5
Canada	16,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,7
Japon	12,7
Royaume-Uni	7,3
Suisse	4,7
France	4,0
Allemagne	3,4
Autre	2,3
Suède	2,0
Espagne	1,9
Italie	1,4
Australie	1,3
Pays-Bas	1,1
Taïwan	1,0
Danemark	0,9

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	17,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13,7
Technologie de l'information	13,3
Produits industriels	12,8
Soins de santé	8,6
Consommation discrétionnaire	7,8
Services de communication	5,7
Énergie	5,2
Matériaux	4,8
Consommation de base	4,4
Services publics	2,5
Biens immobiliers	1,8
Obligations gouvernementales étrangères	1,6
Obligations de sociétés	0,6
Autre	0,2

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2026

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de $)	Devise à remettre (en milliers de $)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de $)	Juste valeur actuelle (en milliers de $)	Profits latents (en milliers de $)	Pertes latentes (en milliers de $)
A	33 CAD	(21) EUR	17 juin 2026	(33)	(33)	–	–
A	– GBP	(1) CAD	17 juin 2026	1	1	–	–
A	746 JPY	(7) CAD	17 juin 2026	7	7	–	–
A	6 693 USD	(9 106) CAD	17 juin 2026	9 106	9 279	173	–
A	161 139 CAD	(118 399) USD	17 juin 2026	(161 139)	(164 158)	–	(3 019)
A	1 284 USD	(1 748) CAD	17 juin 2026	1 748	1 781	33	–
A	7 516 CAD	(5 508) USD	17 juin 2026	(7 516)	(7 636)	–	(120)
A	2 841 CAD	(2 099) USD	17 juin 2026	(2 841)	(2 910)	–	(69)
A	3 461 USD	(4 696) CAD	17 juin 2026	4 696	4 799	103	–
A	3 067 CAD	(2 242) USD	17 juin 2026	(3 067)	(3 109)	–	(42)
A	4 033 USD	(5 494) CAD	17 juin 2026	5 494	5 592	98	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						**407**	**(3 250)**

Total des actifs bruts dérivés	**407**
Total des passifs bruts dérivés	**(3 250)**

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province du Manitoba et est régi par une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. 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 2026 et 2025, ou est présentée à ces dates. 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. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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. Depuis le 1er juillet 2025, le placeur du Fonds est IG Gestion de patrimoine Inc. (le « placeur »). Avant cette date, les placeurs du Fonds étaient les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., qui ont fusionné le 1er juillet 2025 pour constituer le placeur. 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 au placeur. 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.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. 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.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration du gestionnaire le 8 juin 2026.

Le 22 janvier 2026, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont adopté les modifications du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement afin d'éliminer l'obligation de présenter certains renseignements pour chaque série de titres dans l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et les notes annexes. Ces modifications étant entrées en vigueur le 22 avril 2026, elles ont été appliquées aux présents états financiers.

3. Méthodes comptables significatives

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 d'investissement 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 financiers 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.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres 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.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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, y compris les FNB, 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, le gestionnaire 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 du gestionnaire, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par le gestionnaire 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, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options vendues, 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 vente 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 vendue vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat vendue 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 vendue 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 2026.

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.

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 d'entrée 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 aux fins de distribution, dans le revenu de dividendes, dans le profit (la perte) net(te) réalisé(e) 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) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, 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.

e) 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.

f) 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 défaillance, une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, y compris le montant brut des actifs et des passifs financiers comptabilisés, les montants compensés dans l'état de la situation financière et l'incidence nette sur l'état de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs.

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.

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 *Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – 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.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

h) 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.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds d'investissement 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, le cas échéant.

j) Modifications comptables futures

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications instaurent également un choix de méthode comptable pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026, mais leur adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, et établit de nouvelles dispositions en matière de présentation de catégories distinctes et de sous-totaux définis dans l'état du résultat global, de nouvelles informations à fournir sur les mesures de la performance définies par la direction et des exigences additionnelles en matière de regroupement et de ventilation d'informations. La norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027, mais son adoption anticipée est permise.

Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

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 sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, 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.

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujetti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, 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 assujetti 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.

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. 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) Le placeur reçoit 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 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 2026 et 2025 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours des périodes sont présentés à la note 10. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément à ses objectifs de placement énoncés 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2026, 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

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 duration 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 valeurs notionnelles. 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix (suite)

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de capitaux propres 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 de biens immobiliers IG Mackenzie 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.

9. Autres informations

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

b) Autres informations 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 à IG Gestion de patrimoine Inc., 1360, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 300, Montréal (Québec) H3G 2W4 [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 et sur le site de SEDAR+ à 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 et sur le site de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

NOTES ANNEXES

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

a) *i. Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*

Date de constitution : 24 février 2021

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans la note 10 a) ii.

Les titres des séries I et Ti sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 200 $, qui détiennent leur placement dans un compte Profil et qui effectuent un placement initial minimal de 250 000 $ pour le ménage au moyen du Programme Profil. Les investisseurs de série Ti désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de leur placement.

Les titres de série P sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par SGIIG (ou ses sociétés affiliées) et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion/ de conseil (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série I	15 mars 2021	jusqu'à 0,21	jusqu'à 0,21	0,05
Série P	15 mars 2021	–	–	–
Série Ti	15 mars 2021	jusqu'à 0,21	jusqu'à 0,21	0,05

ii. Opérations sur les titres et titres en circulation

	31 mars 2026						31 mars 2025					
	Titres en circulation, à l'ouverture	Émis	Émis à la fusion	Réinvestis-sement des distributions	Rachetés	Titres en circulation, à la clôture	Titres en circulation, à l'ouverture	Émis	Émis à la fusion	Réinvestis-sement des distributions	Rachetés	Titres en circulation, à la clôture
Série I	26 009	5 643	–	1 562	(4 883)	28 331	22 001	6 000	–	1 936	(3 928)	26 009
Série P	27 476	5 154	–	2 079	(411)	34 298	20 493	5 367	–	2 150	(534)	27 476
Série Ti	160	70	–	13	(102)	141	79	90	–	10	(19)	160

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 2026	31 mars 2025
	($)	($)
Valeur des titres prêtés	143 922	124 009
Valeur des biens reçus en garantie	151 437	130 337

	31 mars 2026		31 mars 2025	
	($)	(%)	($)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	264	100,0	184	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(0,8)	–	–
	262	99,2	184	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(46)	(17,4)	(33)	(17,9)
Revenu tiré du prêt de titres	216	81,8	151	82,1

d) Commissions

	($)
31 mars 2026	7
31 mars 2025	–

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer une plus-value à long terme du capital en investissant principalement dans un portefeuille de titres à revenu fixe et/ou de titres de capitaux propres, ou en s'y exposant, sans restriction géographique, en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse. Le Fonds visera une répartition cible neutre de 20 % en titres à revenu fixe et de 80 % en actions, mais il peut consacrer jusqu'à 100 % de son actif à une catégorie donnée. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 100 % de son actif à des fonds négociés en bourse gérés par le sous-conseiller ou des sociétés affiliées au sous-conseiller.

ii. Risque de change

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de change.

	Augmentation de 5 %		Diminution de 5 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	(%)	**($)**	(%)
31 mars 2026	(25 509)	(3,2)	25 509	3,2
31 mars 2025	(19 562)	(3,1)	19 562	3,1

iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt.

	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	(%)	**($)**	(%)
31 mars 2026	(2 924)	(0,4)	2 924	0,4
31 mars 2025	(881)	(0,1)	881	0,1

iv. Autre risque de prix

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

	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
Incidence sur l'actif net	**($)**	(%)	**($)**	(%)
31 mars 2026	63 107	7,9	(63 107)	(7,9)
31 mars 2025	52 320	8,4	(52 320)	(8,4)

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2026 et 2025, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

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 2026				31 mars 2025			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**	**Niveau 1 ($)**	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds/billets négociés en bourse	700 018	95 844	–	795 862	536 100	81 025	–	617 125
Actifs dérivés	–	212	–	212	–	258	–	258
Passifs dérivés	–	(3 055)	–	(3 055)	–	–	–	–
Total	700 018	93 001	–	793 019	536 100	81 283	–	617 383

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 2026, 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 2026, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 en 2025).

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 2026	31 mars 2025
	($)	**($)**
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	436 865	318 637

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

	31 mars 2026					
				Montant connexe non compensé dans le montant net présenté dans l'état de la situation financière		
	Montant brut des actifs/passifs financiers comptabilisés ($)	Montant compensé dans l'état de la situation financière ($)	Montant net présenté dans l'état de la situation financière ($)	Instruments financiers ($)	Marges ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les instruments dérivés	407	(195)	212	–	–	212
Pertes latentes sur les instruments dérivés	(3 250)	195	(3 055)	–	–	(3 055)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–	–	–
Total	(2 843)	–	(2 843)	–	–	(2 843)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs/passifs ($)	Disponible pour compensation ($)	Marges ($)	Montant net ($)
Profits latents sur les contrats dérivés	258	–	–	258
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	258	–	–	258

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans les Fonds sous-jacents aux 31 mars 2026 et 2025 sont les suivants :

31 mars 2026	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0,0	12 559
iShares AEX UCITS ETF	0,7	8 371
iShares Core Canadian Government Bond Index ETF	0,1	2 215
iShares Core International Aggregate Bond ETF	0,0	8 406
iShares Core MSCI EAFE ETF	0,1	85 377
iShares Core S&P 500 ETF	0,0	21 386
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	0,5	121 241
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	0,0	6 843
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	1,1	6 278
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	0,1	15 961
iShares Floating Rate Bond ETF	0,0	–
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,0	7 663
iShares MSCI Australia ETF	0,0	–
iShares MSCI China ETF	0,0	4 548
iShares MSCI Denmark ETF	1,4	3 650
iShares MSCI France ETF	0,7	3 813
iShares MSCI France UCITS ETF	3,9	12 507
iShares MSCI Germany ETF	0,8	15 977
iShares MSCI Hong Kong ETF	0,8	9 290
iShares MSCI Italy ETF	1,2	10 245
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	0,5	15 911
iShares MSCI Japan ETF	0,2	51 440
iShares MSCI Netherlands Investable Market Index Fund ETF	1,3	7 383
iShares MSCI Singapore ETF	0,0	–
iShares MSCI South Africa ETF	0,3	3 027
iShares MSCI South Korea ETF	0,0	6 744
iShares MSCI Spain ETF	0,9	23 290
iShares MSCI Sweden ETF	0,0	–
iShares MSCI Switzerland ETF	0,4	7 596
iShares MSCI Taiwan ETF	0,0	3 707
iShares MSCI United Kingdom ETF	0,9	40 734
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,3	59 055
iShares Short Treasury Bond ETF	0,4	127 111
State Street Communication Services Select Sector SPDR ETF	0,1	23 084
State Street Materials Select Sector SPDR ETF	0,0	662
State Street Consumer Discretionary Select Sector SPDR ETF	0,0	13 395
State Street Consumer Staples Select Sector SPDR ETF	0,0	5 832
State Street Energy Select Sector SPDR ETF	0,0	5 188
State Street Financial Select Sector SPDR ETF	0,0	16 679
State Street Health Care Select Sector SPDR ETF	0,0	12 945
State Street Industrial Select Sector SPDR ETF	0,0	12 596
State Street Utilities Select Sector SPDR ETF	0,0	3 153

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (suite)

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds ($)
Communication Services Select Sector SPDR Fund	0,1	16 274
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	0,0	10 880
Energy Select Sector SPDR Fund	0,0	3 567
Financial Select Sector SPDR Fund	0,0	9 541
Health Care Select Sector SPDR Fund	0,0	18 050
Industrial Select Sector SPDR Fund	0,0	12 477
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0,0	1 440
iShares Core International Aggregate Bond ETF	0,0	1 858
iShares Core MSCI EAFE ETF	0,1	70 826
iShares Core S&P 500 ETF	0,0	19 874
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	0,7	99 769
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	0,0	3 326
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	1,1	4 852
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	0,1	11 602
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc.)	1,6	6 017
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,0	2 737
iShares MSCI Australia ETF	0,1	2 973
iShares MSCI China ETF	0,0	222
iShares MSCI Denmark ETF	1,3	3 970
iShares MSCI France ETF	0,2	1 309
iShares MSCI France UCITS ETF	6,9	16 658
iShares MSCI Germany ETF	0,5	14 592
iShares MSCI Hong Kong ETF	0,4	3 000
iShares MSCI Italy ETF	0,0	149
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	0,5	12 511
iShares MSCI Japan ETF	0,3	49 440
iShares MSCI Netherlands Investable Market Index Fund ETF	1,3	4 351
iShares MSCI Singapore ETF	0,3	3 749
iShares MSCI Spain ETF	0,7	9 519
iShares MSCI Sweden ETF	0,9	4 853
iShares MSCI Switzerland ETF	1,4	22 620
iShares MSCI Taiwan ETF	0,1	5 874
iShares MSCI United Kingdom ETF	0,7	34 736
iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	2,6	6 422
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,3	39 417
iShares Short Treasury Bond ETF	0,3	84 560
Materials Select Sector SPDR Fund	0,0	51
Real Estate Select Sector SPDR Fund	0,0	2 001
Utilities Select Sector SPDR Fund	0,0	1 058

j) Chiffres correspondants

Dans les informations supplémentaires du tableau des flux de trésorerie, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 1 178 $, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.