

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la note Autres informations ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds privé d'actions canadiennes Profil^{MC} (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	8 401 416	7 696 243
Trésorerie et équivalents de trésorerie	86 188	55 792
Dividendes à recevoir	15 310	17 602
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 864	11 028
Sommes à recevoir pour titres émis	–	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	11	6
Total de l'actif	8 514 789	7 780 672
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	16 112	12 015
Sommes à payer pour titres rachetés	–	2 437
Sommes à payer au gestionnaire	368	352
Total du passif	16 480	14 804
Actif net attribuable aux porteurs de titres	8 498 309	7 765 868

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	101 652	101 613
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 737	2 947
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	142 536	109 581
Profit (perte) net(te) latent(e)	461 723	(347 026)
Revenu tiré du prêt de titres	359	561
Revenu provenant des rabais sur les frais	43	31
Total des revenus (pertes)	709 050	(132 293)
Charges (note 6)		
Frais de conseil du fonds	9 909	8 792
Frais d'administration	9 655	8 717
Honoraires d'audit	3	3
Droits de garde	3	1
Droits d'inscription	101	203
Honoraires du fiduciaire	1 931	1 743
Rapports aux porteurs de titres	228	208
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 703	1 557
Frais du comité d'examen indépendant	9	9
Intérêts débiteurs	10	2
Autre	1	4
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	23 553	21 239
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	23 553	21 239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	685 497	(153 532)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	723	487
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	684 774	(154 019)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série F	11,29	10,40	223 312	153 639
Série I	29,64	27,28	7 113 754	6 678 794
Série P	19,77	18,14	1 104 491	876 004
Série Ti	8,80	8,42	56 752	57 431
			8 498 309	7 765 868

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	0,99	(0,36)	17 141	(2 069)
Série I	2,34	(0,58)	569 740	(145 273)
Série P	1,73	(0,08)	93 360	(5 097)
Série Ti	0,69	(0,27)	4 533	(1 580)
			684 774	(154 019)

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 765 868	7 441 657	153 639	22 659	6 678 794	5 477 783	876 004	1 923 828	57 431	17 387
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	684 774	(154 019)	17 141	(2 069)	569 740	(145 273)	93 360	(5 097)	4 533	(1 580)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(481)	(48 383)	–	(151)	–	(31 986)	–	(15 809)	(481)	(437)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 661)	(1 641)	–	–	–	–	–	–	(1 661)	(1 641)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(2 142)	(50 024)	–	(151)	–	(31 986)	–	(15 809)	(2 142)	(2 078)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	686 775	560 715	80 463	72 799	430 771	325 505	172 009	159 244	3 532	3 167
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	1 123 597	–	(1 166 893)	–	43 296
Réinvestissement des distributions	707	47 705	–	53	–	31 140	–	15 809	707	703
Paievements au rachat de titres	(637 673)	(518 076)	(27 931)	(5 215)	(565 551)	(472 278)	(36 882)	(36 254)	(7 309)	(4 329)
Total des opérations sur les titres	49 809	90 344	52 532	67 637	(134 780)	1 007 964	135 127	(1 028 094)	(3 070)	42 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	732 441	(113 699)	69 673	65 417	434 960	830 705	228 487	(1 049 000)	(679)	39 179
À la clôture	8 498 309	7 327 958	223 312	88 076	7 113 754	6 308 488	1 104 491	874 828	56 752	56 566
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			14 767	2 372	244 810	218 677	48 285	115 539	6 821	2 115
Émis			7 698	7 644	15 722	13 021	9 534	9 631	421	392
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	–	–	44 736	–	(69 999)	–	5 255
Réinvestissement des distributions			–	6	–	1 241	–	951	84	88
Rachetés			(2 680)	(547)	(20 509)	(18 905)	(1 952)	(2 178)	(878)	(536)
Titres en circulation, à la clôture			19 785	9 475	240 023	258 770	55 867	53 944	6 448	7 314

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2024 \$	2023 \$
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	684 774	(154 019)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(142 749)	(109 326)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(461 723)	347 026
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(43)	(31)
Achat de placements	(1 426 327)	(1 208 100)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 328 994	1 055 590
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	2 287	(1 555)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	16	15
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(14 771)	(70 400)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	660 556	541 519
Paiements au rachat de titres	(613 890)	(498 853)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 435)	(2 319)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	45 231	40 347
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	30 460	(30 053)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	55 792	161 359
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(64)	(19)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	86 188	131 287
Trésorerie	30 869	28 545
Équivalents de trésorerie	55 319	102 742
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	86 188	131 287
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	103 944	100 058
Impôts étrangers payés	723	487
Intérêts reçus	2 737	2 947
Intérêts versés	10	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	33 819	9 072	16 167
Advantage Energy Ltd.	Canada	Énergie	1 737 341	8 678	16 418
Mines Agnico Eagle Ltée	Canada	Matériaux	1 300 795	92 024	141 722
Alamos Gold Inc.	Canada	Matériaux	44 358	1 083	1 195
Alcon Inc., CAAE	Suisse	Soins de santé	104 093	13 018	14 087
Alimentation Couche-Tard inc.	Canada	Consommation de base	1 472 426	70 402	110 093
Allied Gold Corp.	Canada	Matériaux	259 427	867	835
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Biens immobiliers	1 538 106	50 810	31 101
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	24 915	6 353	5 588
Groupe Altus Ltée	Canada	Biens immobiliers	1 545 395	80 619	84 827
AngloGold Ashanti PLC	Tanzanie	Matériaux	168 714	4 463	6 076
Aon PLC	Irlande	Services financiers	44 991	14 017	21 051
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 151	10 636	10 446
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	1 282 343	20 884	29 314
Aritzia Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	206 782	8 875	10 511
Groupe AtkinsRéalis inc.	Canada	Produits industriels	995 602	30 490	54 708
ATS Corp.	Canada	Produits industriels	153 848	6 327	6 037
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	38 500	1 877	1 882
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	1 083 499	139 880	132 230
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	1 991 999	136 777	146 790
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	1 298 798	31 595	34 938
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	31 556	9 827	10 289
Bird Construction Inc.	Canada	Produits industriels	99 982	2 113	2 415
Boardwalk Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	747 379	45 634	64 020
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	348 578	18 124	35 872
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	56 505	6 370	6 404
Boyd Group Services Inc.	Canada	Produits industriels	508 425	104 504	104 207
BP PLC, CAAE	Royaume-Uni	Énergie	236 600	11 802	10 044
Brookfield Asset Management Inc.	Canada	Services financiers	2 182 317	110 178	139 537
Brookfield Corp., cat. A	Canada	Services financiers	2 052 376	89 892	147 422
Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	Canada	Services publics	210 629	7 296	8 033
Brookfield Wealth Solutions Ltd.	Canada	Services financiers	2 579	159	186
BRP inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	160 236	13 614	12 897
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	26 578	11 185	9 742
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	5 626 839	170 516	142 865
Corporation Cameco	Canada	Énergie	192 501	12 328	12 437
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	786 161	47 627	65 220
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	1 298 080	170 810	205 577
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	3 363 189	117 542	151 041
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	2 354 175	208 735	272 307
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	346 650	60 068	56 188
Banque canadienne de l'Ouest	Canada	Services financiers	747 231	25 347	40 223
Canfor Corp.	Canada	Matériaux	305 465	6 578	5 202
Capital Power Corp.	Canada	Services publics	669 893	27 978	32 939
Capstone Mining Corp.	Canada	Matériaux	518 520	3 308	5 481
Cascades inc.	Canada	Matériaux	473 440	6 266	4 938
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	30 678	4 651	5 164
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matériaux	942 102	55 429	77 676
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	1 707 433	34 624	38 622
CES Energy Solutions Corp.	Canada	Énergie	252 800	1 711	1 891
CGI inc.	Canada	Technologie de l'information	823 763	85 291	128 194
Champion Iron Ltd.	Australie	Matériaux	1 042 772	5 000	6 924
The Chemours Co.	États-Unis	Matériaux	120 069	4 611	3 299
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	115 381	1 864	2 124
Cineplex Inc.	Canada	Services de communication	276 540	2 375	2 989
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	227 340	17 771	16 255
Colliers International Group Inc.	Canada	Biens immobiliers	21 880	3 221	4 491
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	28 094	105 371	123 614
CT Real Estate Investment Trust	Canada	Biens immobiliers	1 123 321	18 707	17 850
Culico Metals Inc.	Canada	Matériaux	276 029	28	28
Société financière Definity	Canada	Services financiers	235 110	7 442	12 816
The Descartes Systems Group Inc.	Canada	Technologie de l'information	119 926	8 036	16 690
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 244 714	79 566	172 443
DRI Healthcare Trust	Canada	Soins de santé	2 651 613	27 132	34 816

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
ECN Capital Corp.	Canada	Services financiers	9 647	17	21
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation de base	1 185 769	40 507	49 008
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	1 336 097	71 459	73 405
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matériaux	562 305	16 068	18 072
Enerflex Ltd.	Canada	Énergie	646 583	4 978	5 211
EQB Inc.	Canada	Services financiers	15 611	1 073	1 627
Equinox Gold Corp.	Canada	Matériaux	780 651	5 608	6 440
Fairfax Financial Holdings Ltd., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	22 444	20 209	38 327
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Services financiers	145 081	11 593	16 432
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	147 368	5 410	6 542
First Quantum Minerals Ltd.	Canada	Matériaux	513 715	10 910	9 473
FirstService Corp.	Canada	Biens immobiliers	436 324	76 880	107 820
Florida Canyon Gold Inc.	États-Unis	Matériaux	239 830	183	137
Fortis Inc.	Canada	Services publics	794 162	44 253	48 801
Franco-Nevada Corp.	Canada	Matériaux	183 007	29 895	30 742
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 976	9 706	10 949
George Weston Itée	Canada	Consommation de base	15 895	2 493	3 608
GFL Environmental Inc.	Canada	Produits industriels	94 370	5 102	5 091
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	777 917	30 697	49 522
Glencore PLC	Australie	Matériaux	1 670 400	12 654	12 942
goeasy Ltd.	Canada	Services financiers	34 505	4 642	6 243
¹ Great-West Lifeco Inc.	Canada	Services financiers	324 634	13 511	14 972
Hudbay Minerals Inc.	Canada	Matériaux	534 676	3 545	6 651
iA Société financière inc.	Canada	Services financiers	504 980	32 327	56 608
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	901 884	142 013	234 219
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	30 030	4 161	6 524
Interfor Corp.	Canada	Matériaux	1 266 340	25 013	25 707
Ivanhoe Mines Ltd.	Canada	Matériaux	246 234	3 143	4 954
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation de base	3 013 246	93 871	105 795
K92 Mining Inc.	Canada	Matériaux	239 900	1 875	1 888
Keyera Corp.	Canada	Énergie	164 682	4 142	6 945
Kinaxis Inc.	Canada	Technologie de l'information	402 867	69 690	64 729
Kinross Gold Corp.	Canada	Matériaux	3 643 575	26 130	46 164
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	Canada	Matériaux	62 836	1 865	2 021
Lightspeed Commerce Inc.	Canada	Technologie de l'information	204 936	5 569	4 570
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	709 347	42 430	44 760
Linde PLC	Irlande	Matériaux	23 432	14 269	15 111
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation de base	1 001 035	119 616	180 266
Lundin Gold Inc.	Canada	Matériaux	545 404	7 777	15 953
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	300 225	20 566	16 656
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	3 885 227	98 446	155 293
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	15 879	10 484	10 604
Mattr Corp.	Canada	Énergie	256 681	4 362	3 640
MEG Energy Corp.	Canada	Énergie	435 743	9 675	11 072
Methanex Corp.	Canada	Matériaux	260 233	13 952	14 542
Metro inc.	Canada	Consommation de base	922 527	51 104	78 867
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	35 654	16 815	20 748
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	147 031	13 463	18 782
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	1 493 682	52 515	34 848
Nutrien Ltd.	Canada	Matériaux	843 401	84 416	54 813
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	460 836	35 978	43 655
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	750 870	37 322	33 804
Pan American Silver Corp.	Canada	Matériaux	764 865	17 790	21 600
Paramount Resources Ltd., cat. A	Canada	Énergie	452 527	13 157	11 924
Parex Resources Inc.	Canada	Énergie	321 716	6 943	3 861
Corporation Pétroles Parkland	Canada	Énergie	230 838	7 914	8 047
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	662 164	31 989	36 916
Pet Valu Holdings Ltd.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 602 312	87 819	67 270
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	151 847	3 034	2 959
Peyto Exploration & Development Corp.	Canada	Énergie	535 941	7 460	8 253
¹ Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	639 261	23 135	27 271
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	391 173	10 562	10 753
Precision Drilling Corp.	Canada	Énergie	6 209	551	517
Premium Brands Holdings Corp.	Canada	Consommation de base	968 226	91 640	92 727

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	95 755	2 683	3 381
RB Global Inc.	Canada	Produits industriels	87 470	7 577	9 521
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	21 297	5 699	6 275
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	694 534	57 303	67 780
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	1 183 754	69 186	64 373
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 991	15 721	16 548
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	3 787 805	453 658	639 382
Métaux Russel Inc.	Canada	Produits industriels	73 136	3 122	3 002
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	25 563	16 812	17 860
Saia Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 637	4 755	5 107
Saputo inc.	Canada	Consommation de base	1 206 565	38 819	35 220
Saturn Oil & Gas Inc.	Canada	Énergie	947 896	2 334	2 218
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	43 645	9 071	15 620
Shell PLC-W/I, CAAE	Pays-Bas	Énergie	185 355	11 171	16 531
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	1 793 222	155 536	194 296
Sleep Country Canada Holdings Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 241 581	35 998	43 443
Smurfit Westrock PLC	États-Unis	Matériaux	60 400	3 825	4 037
Spartan Delta Corp.	Canada	Énergie	172 351	704	636
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	1 505 479	76 949	163 736
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	22 935	11 314	11 205
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	1 464 543	97 675	114 893
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	1 515 262	59 493	75 642
Tamarack Valley Energy Ltd.	Canada	Énergie	1 241 800	4 656	4 855
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	2 010 773	122 920	129 273
Ressources Teck Ltée, cat. B	Canada	Matériaux	586 877	28 687	41 457
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	6 283 163	174 495	142 565
TELUS International (Cda) Inc.	Canada	Produits industriels	927 812	25 973	4 899
TFI International Inc.	Canada	Produits industriels	82 594	15 551	15 301
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	15 967	11 980	13 357
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	574 329	72 567	132 492
Groupe TMX Ltée	Canada	Services financiers	1 957 374	58 204	82 973
Topaz Energy Corp.	Canada	Énergie	457 802	9 300	11 834
Toromont Industries Ltd.	Canada	Produits industriels	745 237	77 914	98 386
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	3 298 367	288 884	282 076
Total SA, CAAE	France	Énergie	179 022	11 855	15 645
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	875 354	40 947	54 981
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	34 305	16 128	18 034
TransAlta Corp.	Canada	Services publics	1 995 538	25 174	27 977
Transcontinental inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Matériaux	785 214	16 573	14 110
Trican Well Service Ltd.	Canada	Énergie	289 069	1 288	1 379
Viper Energy Inc.	États-Unis	Énergie	126 352	7 478	7 708
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	29 576	9 396	10 997
Wacker Chemie AG	Allemagne	Matériaux	10 200	1 628	1 365
Waste Connections Inc.	Canada	Produits industriels	593 036	112 293	143 366
Mines d'Or Wesdome Ltée	Canada	Matériaux	129 170	1 307	1 639
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matériaux	53 415	5 908	7 038
Westgold Resources Ltd.	Canada	Matériaux	2 381 953	6 101	5 741
Whitecap Resources Inc.	Canada	Énergie	1 770 804	17 328	17 885
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	150 068	5 387	9 264
Winpak Ltd.	Canada	Matériaux	806 053	33 040	38 296
Groupe WSP Global Inc.	Canada	Produits industriels	174 303	22 066	41 882
Total des actions				6 620 187	8 102 541
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				17 313	20 393
Total des options				17 313	20 393
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	1 901 633	56 525	69 200
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	137 507	7 372	7 788
iShares Silver Trust ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	48 100	1 898	1 848
² FNB de ressources de base Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	574 284	11 892	12 106
² FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	Canada	Fonds négociés en bourse	567 562	89 350	126 612
Total des fonds négociés en bourse				167 037	217 554

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Growth Fund (Canada) LP	Canada	Services financiers	5 000	21 440	27 406
³ Northleaf IGCPE Holdings LP	Canada	Services financiers	35 000	17 500	17 500
³ Northleaf Venture Catalyst Fund III	Canada	Services financiers	3 000	2 250	2 250
⁴ Sagard Private Equity Canada LP	Canada	Services financiers	6 000	13 344	13 772
Total des fonds privés				54 534	60 928
Coûts de transaction				(4 288)	–
Total des placements				6 854 783	8 401 416
Trésorerie et équivalents de trésorerie					86 188
Autres éléments d'actif moins le passif					10 705
Actif net attribuable aux porteurs de titres					8 498 309

¹ L'émetteur de ce titre est une partie liée au gestionnaire du Fonds.

² Ce fonds est géré par le gestionnaire ou des sociétés affiliées au gestionnaire du Fonds.

³ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée au gestionnaire.

⁴ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée au gestionnaire.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,6
<i>Actions</i>	95,4
<i>Options achetées</i>	0,2
Fonds négociés en bourse	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Fonds privés	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	92,4
États-Unis	4,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Irlande	0,4
France	0,4
Australie	0,2
Monaco	0,2
Pays-Bas	0,2
Suisse	0,2
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Royaume-Uni	0,1
Tanzanie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	29,3
Produits industriels	17,5
Énergie	9,3
Matériaux	8,1
Consommation de base	7,7
Technologie de l'information	7,7
Consommation discrétionnaire	6,4
Biens immobiliers	3,7
Services de communication	2,8
Fonds négociés en bourse	2,6
Services publics	1,8
Soins de santé	1,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0
Fonds privés	0,7
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,1
<i>Actions</i>	96,0
<i>Options achetées</i>	0,1
Fonds négociés en bourse	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Fonds privés	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	93,8
États-Unis	3,0
France	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Irlande	0,5
Pays-Bas	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Monaco	0,2
Autre	0,2
Australie	0,1
Royaume-Uni	0,1
Tanzanie	0,1
Brésil	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	27,4
Produits industriels	20,2
Énergie	9,9
Consommation de base	8,3
Matériaux	8,0
Consommation discrétionnaire	6,5
Technologie de l'information	5,9
Biens immobiliers	4,0
Services de communication	3,6
Fonds négociés en bourse	2,6
Services publics	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Soins de santé	0,6
Fonds privés	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Autre	0,1

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option sur contrats à terme standardisés sur l'or, 100 oz	66	Achat	25 novembre 2024	1 900,00 USD	4 725	6 778
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	12 050	Achat	21 mars 2025	12,00 CAD	12 588	13 615
Total des options					17 313	20 393

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds commun 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 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. 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 12 novembre 2024.

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.

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, 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, 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, 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 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 30 septembre 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;

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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.

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'acquies, 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.

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

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 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.

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.

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 assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfécies, 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.

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 30 septembre 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 30 septembre 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.

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 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.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 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.

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
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 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 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 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.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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

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 les états de l'évolution de la situation financière.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 50 \$ et qui détiennent leurs placements dans un compte conseil IG.

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 conseil du fonds (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série F	28 novembre 2022	jusqu'à 0,50	jusqu'à 0,25	0,05
Série I	15 janvier 2001	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05
Série P	29 mars 2010	–	–	–
Série Ti	1 ^{er} mars 2013	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05

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

Chaque mandat est géré de façon distincte.

Le gestionnaire a retenu les services de la Corporation Financière Mackenzie, une filiale entièrement détenue par Société financière IGM Inc., comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	243 961	208 257
Valeur des biens reçus en garantie	259 062	219 721

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	491	100,0	716	100,0
Impôt retenu à la source	(53)	(10,8)	(32)	(4,5)
	438	89,2	684	95,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(79)	(16,1)	(123)	(17,2)
Revenu tiré du prêt de titres	359	73,1	561	78,3

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	538
30 septembre 2023	303

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 investissant principalement dans des actions canadiennes en répartissant l'actif à un certain nombre de mandats, y compris : Valeur grande capitalisation canadienne, Croissance grande capitalisation canadienne, Actions canadiennes de base et Placements privés. Chaque mandat est géré de façon distincte. En général, le Fonds n'investira pas plus de 10 % de ses actifs dans des titres étrangers.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, 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 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	843 216	9,9	(843 148)	(9,9)
31 mars 2024	771 566	9,9	(771 550)	(9,9)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, 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.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	8 072 614	29 927	–	8 102 541	7 459 286	–	–	7 459 286
Options	20 393	–	–	20 393	4 229	3 359	–	7 588
Fonds négociés en bourse	217 554	–	–	217 554	201 635	–	–	201 635
Fonds privés	–	–	60 928	60 928	–	–	27 734	27 734
Placements à court terme	–	55 319	–	55 319	–	38 986	–	38 986
Total	8 310 561	85 246	60 928	8 456 735	7 665 150	42 345	27 734	7 735 229

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 30 septembre 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 30 septembre 2024, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2024).

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 le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	Fonds privés (\$)	Fonds privés (\$)
Solde, à l'ouverture	27 734	7 378
Achats	26 958	19 565
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	6 236	791
Solde, à la clôture	60 928	27 734
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	6 236	791

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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 :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1 104 491	876 004

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,5	69 200
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,5	7 788
iShares Silver Trust ETF	0,0	1 848
FNB de ressources de base Mackenzie	28,0	12 106
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	3,9	126 612
Northleaf Growth Fund (Canada) LP	23,4	27 406
Northleaf IGCPE Holdings LP	377,4	17 500
Northleaf Venture Catalyst Fund III	782,5	2 250
Sagard Private Equity Canada LP	10,0	13 772

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	0,7	85 978
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	0,0	456
FINB Actions américaines grandes capitalisations Mackenzie	4,0	115 201
Northleaf Growth Fund (Canada) LP	4,9	14 049
Sagard Private Equity Canada LP	15,6	13 685

j) Engagement

Fonds privé	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Growth Fund (Canada) LP ¹⁾	15 892	50 000	10 595	50 000
Northleaf IGCPE Holdings LP ¹⁾	17 500 CAD	350 000 CAD	–	–
Northleaf Venture Catalyst Fund III ¹⁾	2 250 CAD	30 000 CAD	–	–
Sagard Private Equity Canada LP ²⁾	13 805 CAD	60 000 CAD	13 805	60 000

¹⁾ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

²⁾ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

Le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine a formulé une recommandation positive afin que le Fonds investisse dans des fonds de crédit privé gérés par Northleaf Capital Partners. Le Fonds a conclu un engagement d'investissement total de 30 000 \$ US dans Northleaf Venture Catalyst Fund III et de 350 000 \$ US dans Northleaf IGCPE Holdings LP. Au 31 mars 2024, le Fonds n'avait pas encore effectué d'investissement.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS CANADIENNES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

k) 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 Actions canadiennes Profil^{MC} (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 69 999 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	44 736
Série Ti	Série Ti	5 255

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.

l) Placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller

Au cours de la période, le Fonds a reçu 43 \$ (31 \$ au 30 septembre 2023) en distributions de revenu de placements dans des FNB gérés par le sous-conseiller pour contrebalancer des frais payés au sein des FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.