

## **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](http://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 américaines Profil<sup>MC</sup> (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 AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	7 829 271	7 254 619
Trésorerie et équivalents de trésorerie	91 431	99 883
Dividendes à recevoir	3 430	5 013
Sommes à recevoir pour placements vendus	7 985	15 278
Sommes à recevoir pour titres émis	–	1
Marge sur instruments dérivés	–	95
Actifs dérivés	4	710
<b>Total de l'actif</b>	<b>7 932 121</b>	<b>7 375 599</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	12 879	27 504
Sommes à payer pour titres rachetés	–	935
Sommes à payer au gestionnaire	336	324
Passifs dérivés	866	–
<b>Total du passif</b>	<b>14 081</b>	<b>28 763</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>7 918 040</b>	<b>7 346 836</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	50 876	37 923
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 660	151
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	303 571	207 041
Profit (perte) net(te) latent(e)	345 689	99 982
Revenu tiré du prêt de titres	98	265
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>702 894</b>	<b>345 362</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de conseil du fonds	9 478	6 641
Frais d'administration	8 831	6 527
Honoraires d'audit	3	3
Droits de garde	7	3
Droits d'inscription	106	97
Honoraires du fiduciaire	1 766	1 305
Rapports aux porteurs de titres	199	152
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	1 040	909
Frais du comité d'examen indépendant	9	6
Intérêts débiteurs	11	9
Autre	1	3
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>21 451</b>	<b>15 655</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>21 451</b>	<b>15 655</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>681 443</b>	<b>329 707</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	6 424	5 401
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>675 019</b>	<b>324 306</b>

### 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	14,61	13,41	358 525	222 780
Série I	36,77	33,68	6 182 860	5 960 405
Série P	50,70	46,30	1 323 170	1 109 383
Série Ti	18,58	17,62	53 485	54 268
			<b>7 918 040</b>	<b>7 346 836</b>

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série F	1,22	0,34	25 528	1 623
Série I	3,08	1,59	531 793	270 838
Série P	4,47	2,36	113 004	49 526
Série Ti	1,58	0,86	4 694	2 319
			<b>675 019</b>	<b>324 306</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>7 346 836</b>	<b>5 365 378</b>	<b>222 780</b>	<b>21 859</b>	<b>5 960 405</b>	<b>3 905 695</b>	<b>1 109 383</b>	<b>1 422 643</b>	<b>54 268</b>	<b>15 181</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	675 019	324 306	25 528	1 623	531 793	270 838	113 004	49 526	4 694	2 319
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(145)	(13 222)	–	(6)	–	(7 181)	–	(5 916)	(145)	(119)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1 733)	(1 513)	–	–	–	–	–	–	(1 733)	(1 513)
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>(1 878)</b>	<b>(14 735)</b>	<b>–</b>	<b>(6)</b>	<b>–</b>	<b>(7 181)</b>	<b>–</b>	<b>(5 916)</b>	<b>(1 878)</b>	<b>(1 632)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	633 063	348 060	143 795	67 420	325 301	197 955	161 098	80 480	2 869	2 205
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	908 797	–	(942 314)	–	33 517
Réinvestissement des distributions	527	13 366	–	2	–	6 956	–	5 916	527	492
Paievements au rachat de titres	(735 527)	(508 323)	(33 578)	(4 115)	(634 639)	(449 262)	(60 315)	(51 391)	(6 995)	(3 555)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(101 937)</b>	<b>(146 897)</b>	<b>110 217</b>	<b>63 307</b>	<b>(309 338)</b>	<b>664 446</b>	<b>100 783</b>	<b>(907 309)</b>	<b>(3 599)</b>	<b>32 659</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>571 204</b>	<b>162 674</b>	<b>135 745</b>	<b>64 924</b>	<b>222 455</b>	<b>928 103</b>	<b>213 787</b>	<b>(863 699)</b>	<b>(783)</b>	<b>33 346</b>
<b>À la clôture</b>	<b>7 918 040</b>	<b>5 528 052</b>	<b>358 525</b>	<b>86 783</b>	<b>6 182 860</b>	<b>4 833 798</b>	<b>1 323 170</b>	<b>558 944</b>	<b>53 485</b>	<b>48 527</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>16 613</b>	<b>2 116</b>	<b>176 994</b>	<b>150 617</b>	<b>23 963</b>	<b>39 921</b>	<b>3 079</b>	<b>1 044</b>
Émis			10 357	6 199	9 300	7 312	3 357	2 168	160	148
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	–	–	34 459	–	(26 037)	–	2 277
Réinvestissement des distributions			–	–	–	268	–	166	29	33
Rachetés			(2 428)	(374)	(18 128)	(16 548)	(1 222)	(1 412)	(389)	(235)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>24 542</b>	<b>7 941</b>	<b>168 166</b>	<b>176 108</b>	<b>26 098</b>	<b>14 806</b>	<b>2 879</b>	<b>3 267</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	675 019	324 306
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(305 905)	(205 334)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(345 516)	(99 586)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(4 505)
Achat de placements	(1 783 451)	(1 637 183)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 854 532	1 768 306
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 678	297
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	12	486
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>96 369</b>	<b>146 787</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	611 289	328 978
Paiements au rachat de titres	(714 687)	(489 225)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 351)	(1 369)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(104 749)</b>	<b>(161 616)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(8 380)</b>	<b>(14 829)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	99 883	101 321
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(72)	97
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>91 431</b>	<b>86 589</b>
Trésorerie	25 510	19 534
Équivalents de trésorerie	65 921	67 055
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>91 431</b>	<b>86 589</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	52 459	38 220
Impôts étrangers payés	6 424	5 379
Intérêts reçus	2 660	151
Intérêts versés	11	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

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 \$)
<b>ACTIONS</b>					
1-800-FLOWERS.COM Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	100 942	1 912	1 083
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	53 489	7 484	9 888
Les Laboratoires Abbott	États-Unis	Soins de santé	74 665	11 932	11 512
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	413 236	85 844	110 360
Acadia Healthcare Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	43 560	2 390	3 735
ACI Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	64 782	2 513	4 459
Acuity Brands Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 969	2 004	2 595
Advanced Drainage Systems Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 543	2 187	2 453
Advanced Energy Industries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 727	2 189	3 377
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	80 903	13 382	17 952
AerCap Holdings NV	Irlande	Produits industriels	31 103	2 245	3 984
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	70 280	11 077	14 112
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matériaux	18 608	6 382	7 493
Alamos Gold Inc.	Canada	Matériaux	92 477	1 260	2 494
Albany International Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	23 727	2 172	2 851
ALLETE Inc.	États-Unis	Services publics	12 214	1 073	1 060
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	66 363	4 065	8 622
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	49 364	7 294	12 661
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 920	1 930	2 946
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	355 822	50 107	79 807
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Services de communication	551 712	67 696	124 742
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 039 889	169 870	262 035
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	65 335	17 408	23 962
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	235 249	14 727	23 297
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	93 411	25 521	29 378
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	18 540	9 003	11 779
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	49 201	21 763	21 439
Amkor Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	168 548	6 687	6 975
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	98 172	27 578	30 558
Apollo Global Management Inc.	États-Unis	Services financiers	148 049	9 807	25 009
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 452 771	198 663	457 766
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	175 053	40 875	47 832
Ardmore Shipping Corp.	Irlande	Énergie	160 588	1 685	3 931
Ares Management Corp.	États-Unis	Services financiers	17 985	3 399	3 790
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 629	14 209	22 127
Armada Hoffer Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	99 656	1 545	1 460
ASGN Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	25 613	2 355	3 229
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	3 913	4 456	4 413
Aspen Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 452	1 560	2 084
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	83 299	14 515	17 555
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	269 757	18 357	28 422
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 233	12 616	13 773
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	45 861	13 921	13 970
Avid Bioservices Inc.	États-Unis	Soins de santé	51 563	777	794
AXA SA	France	Services financiers	492 395	14 230	25 635
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matériaux	134 841	5 902	6 599
The AZEK Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	53 537	1 746	3 388
Baker Hughes Co.	États-Unis	Énergie	374 704	16 978	18 318
Baldwin Insurance Group Inc.	États-Unis	Services financiers	64 169	1 900	4 322
Ball Corp.	États-Unis	Matériaux	150 789	12 051	13 848
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	1 623 841	67 537	87 138
BankUnited Inc.	États-Unis	Services financiers	33 052	1 503	1 629
Banner Corp.	États-Unis	Services financiers	18 326	1 289	1 476
Barnes Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	48 581	2 832	2 655
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	36 315	11 793	11 841
Belden Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 510	1 740	3 724
Benchmark Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	42 995	1 482	2 577
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	71 924	40 367	44 768
Berkshire Hills Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	21 840	723	795
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	12 857	4 473	3 370
BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	106 295	6 038	11 856
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	4 043	4 226	5 192
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	21 377	3 870	4 427

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Block Inc.	États-Unis	Services financiers	73 791	7 063	6 699
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 564	16 669	25 998
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	439 473	34 236	49 804
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	67 731	2 077	2 998
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	80 776	5 718	5 652
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	300 788	28 480	70 168
Byline Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	79 150	2 095	2 865
Cadence Design Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	63 350	16 147	23 220
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	160 565	17 216	18 574
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	190 105	30 663	38 494
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	424 979	7 650	10 621
Carrier Global Corp.	États-Unis	Produits industriels	153 714	11 838	16 732
Carter's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 026	3 090	2 287
Casella Waste Systems Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	19 465	1 172	2 619
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	31 039	8 543	8 600
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	133 948	13 907	13 637
Charles River Laboratories International Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 439	1 711	1 982
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	401 647	32 775	35 203
Chart Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	12 796	2 528	2 148
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	35 589	20 001	15 598
The Chefs' Warehouse Inc.	États-Unis	Consommation de base	22 100	858	1 256
Chemed Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 489	2 168	3 648
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	41 267	8 435	8 219
Chipotle Mexican Grill Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	440 231	23 874	34 304
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	13 154	4 209	5 130
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	120 411	47 698	56 414
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 840	756	1 069
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	620 533	48 570	52 533
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	69 132	18 509	20 629
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	45 920	3 615	4 386
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation de base	822 250	66 277	79 907
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 316	477	455
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation de base	137 828	17 591	19 349
Columbus McKinnon Corp.	États-Unis	Produits industriels	37 770	1 774	1 839
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	332 263	18 335	18 769
Community Healthcare Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	51 606	2 254	1 267
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	241 819	20 840	34 429
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	8 243	2 802	2 873
Constellation Energy	États-Unis	Services publics	30 512	8 666	10 729
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	156 333	11 012	11 078
Corpay Inc.	États-Unis	Services financiers	10 554	3 970	4 464
Corteva Inc.	États-Unis	Matériaux	366 830	22 149	29 165
CoStar Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	63 199	6 568	6 448
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation de base	13 442	10 530	16 115
CRH PLC	Irlande	Matériaux	243 613	10 658	30 553
Cross Country Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	61 691	1 015	1 121
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	535 798	25 460	25 020
Curtiss-Wright Corp.	États-Unis	Produits industriels	18 695	7 997	8 310
Customers Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	26 687	1 022	1 676
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	38 604	9 248	9 959
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	37 533	10 203	14 112
Datadog Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	75 370	12 853	11 728
Deckers Outdoor Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29 340	6 228	6 327
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	27 859	14 785	15 723
Designer Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	92 445	1 893	923
Dexcom Inc.	États-Unis	Soins de santé	14 535	2 227	1 318
DocuSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	142 576	11 204	11 972
Donaldson Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	11 891	1 061	1 185
DoorDash Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	43 980	8 504	8 489
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	25 913	5 512	6 719
DraftKings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	248 288	12 850	13 162
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	88 255	14 349	15 326
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matériaux	171 346	17 044	20 649

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Dycom Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	18 034	1 692	4 807
Dynatrace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	45 155	3 113	3 265
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matériaux	92 651	12 261	14 027
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	55 810	19 037	25 015
Ecolab Inc.	États-Unis	Matériaux	10 866	3 034	3 752
Edison International	États-Unis	Services publics	99 807	9 305	11 755
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	15 097	1 730	1 347
eHealth Inc.	États-Unis	Services financiers	36 728	1 615	203
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Services de communication	85 254	14 958	16 538
Elevance Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1	–	1
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	53 780	30 764	64 434
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 454	11 176	13 073
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	124 894	19 692	22 229
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	90 021	15 025	14 966
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	34 790	12 811	13 826
Equity Residential	États-Unis	Biens immobiliers	169 055	14 537	17 023
Euronet Worldwide Inc.	États-Unis	Services financiers	18 771	2 594	2 519
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	1	–	–
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	553 349	68 565	87 719
Fair Isaac Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 528	10 186	17 158
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	94 277	29 990	34 893
First Citizens BancShares Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	753	1 954	1 875
First Interstate BancSystem Inc.	États-Unis	Services financiers	26 926	1 171	1 117
Fiserv Inc.	États-Unis	Services financiers	18 329	3 769	4 453
Flowerserve Corp.	États-Unis	Produits industriels	85 327	5 573	5 965
Flushing Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	50 713	1 366	1 000
Fortinet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	77 250	8 010	8 102
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	98 793	10 915	10 545
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matériaux	504 509	13 222	34 059
FTI Consulting Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 021	855	1 545
Gaming and Leisure Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	251 547	12 630	17 502
Garmin Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	46 717	9 922	11 121
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 932	1 685	2 009
GE Vernova LLC	États-Unis	Produits industriels	45 894	9 926	15 825
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	17 850	6 386	7 295
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	119 596	22 092	30 500
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	565 542	27 274	34 294
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	2 847	1 264	937
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	157 413	15 618	17 848
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	37 589	13 455	25 168
GXO Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 899	1 416	1 401
Haemonetics Corp.	États-Unis	Soins de santé	18 074	1 955	1 965
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	États-Unis	Services financiers	70 497	2 421	3 286
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	117 072	10 829	18 620
HealthEquity Inc.	États-Unis	Soins de santé	27 776	2 320	3 075
Herbalife Nutrition Ltd.	États-Unis	Consommation de base	58 590	2 456	570
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	303 280	7 291	8 392
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	76 780	9 017	23 934
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 219	5 756	6 696
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	94 322	24 586	26 367
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	79 440	2 044	1 891
Howmet Aerospace Inc.	États-Unis	Produits industriels	119 605	12 935	16 215
HubSpot Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 903	3 679	4 244
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 925	3 279	2 538
Huron Consulting Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	33 301	2 290	4 895
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 509	6 930	9 230
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	37 321	6 673	6 582
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	45 594	4 108	4 076
Infinera Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	148 836	1 340	1 359
Ingersoll Rand Inc.	États-Unis	Produits industriels	217 063	14 235	28 815
Insight Enterprises Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 517	620	1 898
Insulet Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 477	1 239	1 409
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	9 584	2 225	2 865

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
International Seaways Inc.	États-Unis	Énergie	26 286	726	1 833
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 545	10 780	11 375
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	57 937	24 268	38 492
Itron Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 027	2 925	4 771
J&J Snack Foods Corp.	États-Unis	Consommation de base	9 076	1 836	2 113
JBG SMITH Properties	États-Unis	Biens immobiliers	28 487	927	673
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	27 458	5 785	6 018
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	206 492	11 538	21 673
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	183 972	28 770	52 461
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	25 613	1 378	2 968
KBR Inc.	États-Unis	Produits industriels	33 942	1 487	2 990
Kenvue Inc.	États-Unis	Consommation de base	227 949	7 633	7 130
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	4 200	2 570	2 718
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation de base	41 895	8 191	8 061
Knowles Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	115 434	2 647	2 815
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation de base	203 355	15 343	15 758
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	18 920	24 858	20 881
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	23 546	2 184	1 690
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	59 787	10 778	13 179
Liquidify Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	54 654	933	1 685
Littelfuse Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 676	1 227	1 319
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Services de communication	74 045	8 348	10 964
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	27 121	14 920	21 440
Lonza Group AG	Suisse	Soins de santé	13 347	9 070	11 416
Louisiana-Pacific Corp.	États-Unis	Matériaux	51 126	6 286	7 430
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	81 855	25 202	29 982
lululemon athletica inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 685	10 649	8 691
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	19 769	3 686	4 762
M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 977	1 311	4 210
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	72 978	15 226	16 078
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	21 896	6 788	7 361
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	8 763	2 371	2 644
Marvell Technology Group Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	58 410	5 382	5 697
Mastercard Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	176 409	86 590	117 805
Matthews International Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	46 900	2 313	1 471
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	42 647	16 334	17 562
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	50 277	12 239	33 617
MEDNAX Inc.	États-Unis	Soins de santé	39 158	1 492	614
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	277 799	31 296	33 823
MercadoLibre Inc.	Bésil	Consommation discrétionnaire	3 272	5 808	9 080
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	246 697	31 102	37 886
Mercury Systems Inc.	États-Unis	Produits industriels	37 657	2 575	1 884
Merit Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	37 701	2 283	5 039
Meta Platforms Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	249 825	100 032	193 400
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	45 982	4 198	5 129
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	73 039	11 516	10 244
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	807 274	199 082	469 767
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation de base	136 504	13 460	13 600
Monro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 986	2 576	1 326
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	96 167	11 163	13 557
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	28 205	19 679	22 235
National Bank Holdings Corp.	États-Unis	Services financiers	56 584	2 519	3 222
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	41 447	6 664	6 923
Netflix Inc.	États-Unis	Services de communication	47 206	29 936	45 279
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	457 913	45 195	52 346
Nordson Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 152	1 404	1 475
Northern Oil and Gas Inc.	États-Unis	Énergie	40 426	2 116	1 936
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	68 203	34 681	48 706
Novanta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 855	1 259	2 627
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	251 239	12 214	30 953
Nu Skin Enterprises Inc., cat. A	États-Unis	Consommation de base	39 254	2 407	391
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 759 939	120 428	453 264
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	891	11 528	11 823

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
NXP Semiconductors NV	Chine	Technologie de l'information	203 966	54 129	66 203
Oceaneering International Inc.	États-Unis	Énergie	91 783	1 676	3 087
Okta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	27 217	3 159	2 736
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	385 072	49 586	88 737
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 696	19 793	36 904
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	142 463	18 813	20 025
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	47 636	11 654	11 372
Pacific Premier Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	39 678	1 497	1 350
Palantir Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	206 640	7 956	10 396
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	24 030	16 985	20 532
Patterson-UTI Energy Inc.	États-Unis	Énergie	139 377	2 680	1 442
Pegasystems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	47 723	3 739	4 717
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation de base	13 572	3 154	3 121
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	45 836	1 841	1 794
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	522 140	12 229	13 960
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation de base	272 471	34 182	44 733
The PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	141 887	26 741	35 469
Pool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 323	666	674
Portage Capital Solutions Canada Fund I LP	États-Unis	Services financiers	2 500	9 778	9 277
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matériaux	89 010	16 502	15 945
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	465 439	18 525	20 822
Prestige Brands Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	34 310	1 970	3 345
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation de base	246 024	46 890	57 626
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	93 805	26 004	32 191
Prologis Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	43 296	7 111	7 394
Providence Service Corp.	États-Unis	Soins de santé	31 708	2 791	612
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	42 030	3 589	5 071
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	324 098	24 712	62 909
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	141 962	19 078	32 647
QuidelOrtho Corp.	États-Unis	Soins de santé	19 150	2 018	1 181
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	226 176	24 849	37 059
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	71 359	59 370	101 448
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	14 048	3 824	4 139
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	8 667	2 010	2 354
Ring Energy Inc.	États-Unis	Énergie	195 175	1 425	422
Rogers Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 029	1 058	921
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	34 665	6 275	7 056
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	18 425	11 190	12 873
Safehold Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	23 093	2 163	819
Salesforce Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	62 970	19 317	23 309
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	115 544	14 896	18 008
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	36 113	2 526	2 049
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	39 655	4 118	5 874
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	31 133	32 986	37 656
Shell PLC	Pays-Bas	Énergie	596 905	14 421	26 703
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matériaux	32 049	9 545	16 542
Silgan Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	35 937	1 579	2 551
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	82 789	14 866	18 924
Smartsheet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	73 779	3 785	5 524
Solar Capital Ltd.	États-Unis	Services financiers	74 030	1 843	1 507
Sonos Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	78 497	1 758	1 305
Southern Co.	États-Unis	Services publics	64 415	7 800	7 856
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	715 173	33 445	28 657
Spotify Technology SA	États-Unis	Services de communication	26 754	11 185	13 334
STAG Industrial Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	55 510	2 184	2 934
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	121 701	15 648	16 045
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	80 356	7 677	9 614
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	62 406	27 492	30 489
Summit Materials Inc., cat. A	États-Unis	Matériaux	54 339	1 959	2 868
Supernus Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	60 162	2 193	2 537
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	150 314	7 390	10 140
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 111	5 457	5 555
Target Corp.	États-Unis	Consommation de base	99 234	17 987	20 916

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
TE Connectivity PLC	États-Unis	Technologie de l'information	58 804	10 916	12 007
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	171 455	49 562	60 664
Texas Capital Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	11 787	957	1 139
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	28 045	6 542	7 835
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	47 230	30 102	39 509
Titan Machinery Inc.	États-Unis	Produits industriels	30 526	748	575
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	203 075	29 507	32 280
TKO Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	19 649	1 434	3 287
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de communication	119 000	21 829	33 210
The Trade Desk Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	44 654	5 314	6 622
Tradeweb Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	15 616	2 277	2 612
Trane Technologies PLC	États-Unis	Produits industriels	102 735	33 744	54 008
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	7 606	6 537	14 679
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	59 477	17 686	18 831
TreeHouse Foods Inc.	États-Unis	Consommation de base	35 340	2 101	2 006
Twilio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	50 766	4 148	4 478
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	174 426	9 228	10 787
Uber Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	417 203	30 606	42 406
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	14 309	4 738	4 770
United Community Bank Inc.	États-Unis	Services financiers	39 472	1 635	1 552
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	35 529	7 483	6 551
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 742	6 183	23 808
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	123 634	83 618	97 757
Unitil Corp.	États-Unis	Services publics	39 884	2 585	3 268
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	40 774	11 284	12 628
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	218 273	29 817	39 859
Veeva Systems Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	26 834	7 425	7 616
Ventas Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	35 454	2 417	3 075
Veritex Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	53 168	1 768	1 892
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	20 185	10 515	12 695
Viad Corp.	États-Unis	Produits industriels	50 012	2 408	2 423
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	156 431	41 911	58 166
Vontier Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	199 617	8 315	9 108
Vornado Realty Trust	États-Unis	Biens immobiliers	322 532	10 239	17 185
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	23 846	1 818	2 555
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matériaux	91 763	29 427	31 077
Wabash National Corp.	États-Unis	Produits industriels	26 871	567	697
Wabtec Corp.	États-Unis	Produits industriels	20 223	2 723	4 971
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation de base	746 756	44 695	81 548
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	15 011	2 086	1 953
Waste Connections Inc.	États-Unis	Produits industriels	98 959	20 183	23 931
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 922	1 214	1 422
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	751 289	48 003	57 394
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	36 554	2 881	3 376
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	États-Unis	Produits industriels	36 230	971	1 842
Wingstop Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 119	3 490	5 131
Wolverine World Wide Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	58 004	1 208	1 366
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	34 052	11 074	11 255
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	33 298	2 582	2 941
Yaskawa Electric Corp.	Japon	Produits industriels	7 400	420	350
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 139	1 538	1 334
Zscaler Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 010	5 011	4 395
<b>Total des actions</b>				<b>5 086 811</b>	<b>7 479 349</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares Russell 1000 Value ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	27 600	5 399	7 084
iShares Russell 2000 ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	3 937	878	1 176
iShares Russell 2000 Value ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	5 227	891	1 179
<b>Total des fonds négociés en bourse</b>				<b>7 168</b>	<b>9 439</b>

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 \$)
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
BlackRock Long Term Private Capital, SCSp	États-Unis	Services financiers	5 000	57 430	82 937
<sup>1</sup> Northleaf Capital Opportunities, placement privé	Canada	Services financiers	3 500	37 190	48 285
<sup>1</sup> Northleaf Private Equity Investors VIII	Canada	Services financiers	5 000	33 051	39 761
<sup>1</sup> Northleaf Secondary Partners III	Canada	Services financiers	17 500	146 499	169 500
<b>Total des fonds privés</b>				<b>274 170</b>	<b>340 483</b>
Coûts de transaction				(1 427)	–
<b>Total des placements</b>				<b>5 366 722</b>	<b>7 829 271</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(862)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					91 431
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 800)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>7 918 040</b>

<sup>1</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée au gestionnaire.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	94,4
Fonds privés	4,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Fonds négociés en bourse	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	92,4
Canada	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Chine	0,8
Royaume-Uni	0,6
Irlande	0,5
Pays-Bas	0,4
France	0,3
Suisse	0,2
Brésil	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	26,7
Services financiers	12,7
Soins de santé	12,4
Produits industriels	10,1
Consommation discrétionnaire	9,8
Services de communication	7,1
Consommation de base	4,9
Fonds privés	4,3
Énergie	3,3
Matériaux	3,0
Services publics	2,6
Biens immobiliers	1,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2
Fonds négociés en bourse	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	94,3
Fonds privés	4,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Fonds négociés en bourse	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	95,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Chine	0,8
Pays-Bas	0,7
Irlande	0,5
Royaume-Uni	0,5
France	0,3
Canada	0,3
Suisse	0,1
Brésil	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	25,4
Services financiers	13,0
Soins de santé	12,9
Consommation discrétionnaire	10,2
Produits industriels	9,5
Services de communication	6,9
Consommation de base	4,9
Fonds privés	4,2
Énergie	4,2
Matériaux	3,2
Services publics	2,4
Biens immobiliers	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Fonds négociés en bourse	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

### 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	3 736 USD	(3 356) EUR	18 décembre 2024	(5 052)	(5 068)	–	(16)
A	3 443 USD	(3 093) EUR	18 décembre 2024	(4 656)	(4 671)	–	(15)
A	6 206 USD	(5 575) EUR	18 décembre 2024	(8 393)	(8 420)	–	(27)
A	968 USD	(870) EUR	18 décembre 2024	(1 309)	(1 313)	–	(4)
A	6 891 USD	(6 190) EUR	18 décembre 2024	(9 319)	(9 349)	–	(30)
A	1 693 USD	(1 521) EUR	18 décembre 2024	(2 290)	(2 298)	–	(8)
A	4 247 USD	(3 815) EUR	18 décembre 2024	(5 743)	(5 762)	–	(19)
A	3 742 USD	(3 351) EUR	18 décembre 2024	(5 060)	(5 061)	–	(1)
A	5 144 USD	(3 904) GBP	18 décembre 2024	(6 956)	(7 056)	–	(100)
A	8 904 USD	(6 755) GBP	18 décembre 2024	(12 041)	(12 209)	–	(168)
A	2 930 USD	(2 224) GBP	18 décembre 2024	(3 962)	(4 021)	–	(59)
A	6 663 USD	(5 058) GBP	18 décembre 2024	(9 011)	(9 143)	–	(132)
A	3 808 USD	(2 891) GBP	18 décembre 2024	(5 150)	(5 226)	–	(76)
A	10 685 USD	(8 111) GBP	18 décembre 2024	(14 450)	(14 661)	–	(211)
A	1 054 CAD	(110 431) JPY	20 décembre 2024	(1 054)	(1 050)	4	–
A	65 CAD	(6 904) JPY	20 décembre 2024	(65)	(65)	–	–
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>4</b>	<b>(866)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>4</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(866)</b>

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses 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 AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à [www.ig.ca/fr](http://www.ig.ca/fr) et sur le site de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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 0,65	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 <sup>er</sup> 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 du sous-conseiller en valeurs suivant pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds :

- PanAgora Asset Management Inc.

PanAgora Asset Management Inc. est, indirectement, une société affiliée à la Société Financière IGM Inc.

#### 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	92 824	178 373
Valeur des biens reçus en garantie	97 819	187 863

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	119	100,0	331	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(8)	(2,4)
	119	100,0	323	97,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(21)	(17,6)	(58)	(17,5)
Revenu tiré du prêt de titres	98	82,4	265	80,1

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	638
30 septembre 2023	533

#### 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 américaines en répartissant l'actif à un certain nombre de mandats, y compris : Valeur grande capitalisation américaine, Croissance grande capitalisation américaine, Actions américaines de base, Petite capitalisation américaine et Placements privés. Chaque mandat est géré de façon distincte.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

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)

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	7 721 536	81 013	94 258	7 896 807				
EUR	74 759	–	(41 942)	32 817				
CHF	11 416	–	–	11 416				
JPY	3 068	1 027	(1 115)	2 980				
DKK	937	–	–	937				
GBP	17 555	–	(52 316)	(34 761)				
<b>Total</b>	<b>7 829 271</b>	<b>82 040</b>	<b>(1 115)</b>	<b>7 910 196</b>				
% de l'actif net	98,9	1,0	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(395 510)	(5,0)	395 510	5,0

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	7 142 527	87 476	109 444	7 339 447				
EUR	83 679	240	(64 846)	19 073				
CHF	10 052	–	–	10 052				
JPY	3 249	–	(1 190)	2 059				
DKK	1 162	–	–	1 162				
GBP	13 950	–	(44 598)	(30 648)				
<b>Total</b>	<b>7 254 619</b>	<b>87 716</b>	<b>(1 190)</b>	<b>7 341 145</b>				
% de l'actif net	98,7	1,2	–	99,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(367 057)	(5,0)	367 057	5,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### 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	782 927	9,9	(782 927)	(9,9)
31 mars 2024	725 462	9,9	(725 462)	(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.

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	7 362 337	107 735	9 277	7 479 349	6 923 947	–	7 346	6 931 293
Fonds négociés en bourse	9 439	–	–	9 439	11 177	–	–	11 177
Fonds privés	–	–	340 483	340 483	–	–	312 149	312 149
Actifs dérivés	–	4	–	4	–	710	–	710
Passifs dérivés	–	(866)	–	(866)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	65 921	–	65 921	–	64 754	–	64 754
<b>Total</b>	<b>7 371 776</b>	<b>172 794</b>	<b>349 760</b>	<b>7 894 330</b>	<b>6 935 124</b>	<b>65 464</b>	<b>319 495</b>	<b>7 320 083</b>

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		
	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	7 346	312 149	319 495	–	226 596	226 596
Achats	2 523	11 882	14 405	7 255	62 164	69 419
Ventes	–	–	–	–	(31 265)	(31 265)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	14 149	14 149
Latent(e)s	(592)	16 452	15 860	91	40 505	40 596
Solde, à la clôture	9 277	340 483	349 760	7 346	312 149	319 495
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(592)	16 452	15 860	91	24 937	25 028

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 349 760 \$ classés dans le niveau 3 (319 495 \$ au 31 mars 2024) ont été évalués en fonction des évaluations estimatives fournies par les gestionnaires des fonds privés, des transactions de financement, de la valeur d'indices comparables, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 34 976 \$ (31 950 \$ au 31 mars 2024).

#### 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	1 323 170	1 109 383

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

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

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4	(4)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(866)	4	–	(862)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(862)	–	–	(862)

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	710	–	–	710
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	710	–	–	710

#### i) Intérêts dans une entité structurée non consolidée

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 (\$)
BlackRock Long Term Private Capital, SCSp	0,7	82 937
iShares Russell 1000 Value ETF	0,0	7 084
iShares Russell 2000 ETF	0,0	1 176
iShares Russell 2000 Value ETF	0,0	1 179
Northleaf Capital Opportunities, placement privé	8,7	48 285
Northleaf Private Equity Investors VIII	7,6	39 761
Northleaf Secondary Partners III	13,0	169 500

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
BlackRock Long Term Private Capital, SCSp	0,6	91 917
iShares Russell 1000 Value ETF	0,0	6 851
iShares Russell 2000 ETF	0,0	2 209
iShares Russell 2000 Value ETF	0,0	2 117
Northleaf Capital Opportunities, placement privé	8,9	42 392
Northleaf Private Equity Investors VIII	3,3	30 515
Northleaf Secondary Partners III	8,3	147 325

# FONDS PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES PROFIL<sup>MC</sup>

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### 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)
BlackRock Long Term Private Capital, SCSp <sup>1)</sup>	50 000	50 000	50 000	50 000
Northleaf Capital Opportunities, placement privé <sup>2)</sup>	28 085	35 000	25 460	35 000
Northleaf Private Equity Investors VIII <sup>2)</sup>	25 000	50 000	20 000	50 000
Northleaf Secondary Partners III <sup>2)</sup>	112 875	175 000	104 125	175 000

<sup>1)</sup> Ce fonds est géré par Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée, un sous-conseiller du Fonds.

<sup>2)</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

#### 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<sup>MC</sup> (le « Fonds dissous ») a été fusionnée avec le Fonds, qui a un objectif de placement essentiellement semblable et qui est géré par le même sous-conseiller. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt le 19 mai 2023.

Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série P du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 26 037 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	34 459
Série Ti	Série Ti	2 277

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.