

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	5 074 392	4 833 943
Trésorerie et équivalents de trésorerie	91 274	113 647
Dividendes à recevoir	12 852	13 398
Sommes à recevoir pour placements vendus	72 745	33 825
Sommes à recevoir pour titres émis	–	628
Marge sur instruments dérivés	661	974
Actifs dérivés	528	309
Total de l'actif	5 252 452	4 996 724
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	75 933	30 946
Sommes à payer pour titres rachetés	–	853
Sommes à payer au gestionnaire	431	565
Total du passif	76 364	32 364
Actif net attribuable aux porteurs de titres	5 176 088	4 964 360

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	89 979	78 981
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 376	4 698
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	201 649	73 292
Profit (perte) net(te) latent(e)	72 851	(194 508)
Revenu tiré du prêt de titres	445	583
Total des revenus (pertes)	367 300	(36 954)
Charges (note 6)		
Frais de conseil du fonds	6 467	5 235
Frais d'administration	6 016	5 128
Honoraires d'audit	3	3
Droits de garde	65	62
Droits d'inscription	85	102
Honoraires du fiduciaire	1 203	1 026
Rapports aux porteurs de titres	140	121
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2 651	2 332
Frais du comité d'examen indépendant	6	5
Intérêts débiteurs	18	–
Autre	3	6
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	16 657	14 020
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	16 657	14 020
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	350 643	(50 974)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	12 075	11 126
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	49	256
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	338 519	(62 356)

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	13,09	12,28	223 793	143 572
Série I	14,31	13,39	4 225 171	4 139 380
Série P	20,17	18,83	693 227	646 829
Série Ti	8,90	8,65	33 897	34 579
			5 176 088	4 964 360

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

	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série F	0,87	(0,42)	12 699	(1 684)
Série I	0,91	(0,23)	275 280	(70 224)
Série P	1,40	0,28	48 318	10 602
Série Ti	0,57	(0,30)	2 222	(1 050)
			338 519	(62 356)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série F		Série I		Série P		Série Ti	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 964 360	4 317 784	143 572	20 240	4 139 380	3 176 695	646 829	1 109 843	34 579	11 006
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	338 519	(62 356)	12 699	(1 684)	275 280	(70 224)	48 318	10 602	2 222	(1 050)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenus	(417)	(47 201)	–	(232)	–	(32 609)	–	(14 061)	(417)	(299)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(860)	(940)	–	–	–	–	–	–	(860)	(940)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 277)	(48 141)	–	(232)	–	(32 609)	–	(14 061)	(1 277)	(1 239)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	433 668	324 066	89 465	53 248	240 821	178 901	101 192	89 931	2 190	1 986
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	–	–	–	–	687 153	–	(711 543)	–	24 390
Réinvestissement des distributions	355	46 161	–	97	–	31 645	–	14 061	355	358
Paievements au rachat de titres	(559 537)	(298 232)	(21 943)	(3 811)	(430 310)	(277 636)	(103 112)	(14 608)	(4 172)	(2 177)
Total des opérations sur les titres	(125 514)	71 995	67 522	49 534	(189 489)	620 063	(1 920)	(622 159)	(1 627)	24 557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	211 728	(38 502)	80 221	47 618	85 791	517 230	46 398	(625 618)	(682)	22 268
À la clôture	5 176 088	4 279 282	223 793	67 858	4 225 171	3 693 925	693 227	484 225	33 897	33 274
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			11 692	1 842	309 062	265 230	34 358	65 940	3 996	1 342
Émis			7 173	4 832	17 666	14 877	5 288	5 354	252	244
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	–	–	56 628	–	(41 790)	–	2 939
Réinvestissement des distributions			–	9	–	2 622	–	831	41	45
Rachetés			(1 764)	(345)	(31 429)	(23 100)	(5 284)	(856)	(482)	(269)
Titres en circulation, à la clôture			17 101	6 338	295 299	316 257	34 362	29 479	3 807	4 301

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	338 519	(62 356)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(201 176)	(72 664)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(72 851)	194 508
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(2 764)
Achat de placements	(1 708 606)	(1 614 372)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 748 176	1 572 675
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	859	2 610
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(134)	362
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	104 787	17 999
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	417 675	307 350
Paiements au rachat de titres	(543 769)	(281 498)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(922)	(1 980)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(127 016)	23 872
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(22 229)	41 871
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	113 647	93 700
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(144)	387
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	91 274	135 958
Trésorerie	91 274	135 958
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	91 274	135 958
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	90 525	83 610
Impôts étrangers payés	12 124	11 277
Intérêts reçus	2 376	4 698
Intérêts versés	18	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

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 \$)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	883 069	25 390	52 894
A.P. Moller-Mærsk AS, cat. B	Danemark	Produits industriels	3 362	7 287	7 651
A2A SPA	Italie	Services publics	2 556 648	7 302	7 992
ABB Ltd.	Suisse	Produits industriels	424 577	21 113	33 275
ABN AMRO Group NV	Pays-Bas	Services financiers	315 382	5 086	7 705
Accelleron Industries Ltd.	Suisse	Produits industriels	39 066	2 648	2 743
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 240	914	1 071
ACS, Actividades de Construcción y Servicios SA	Espagne	Produits industriels	110 572	6 434	6 907
Addtech AB, actions de cat. B	Suède	Produits industriels	1 336	52	54
Adecco Group SA	Suisse	Produits industriels	99 279	7 210	4 568
adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	52 439	15 595	18 777
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	194 961	7 250	9 838
Advantest Corp.	Japon	Technologie de l'information	96 100	4 879	6 174
Adyen NV	Pays-Bas	Services financiers	2 956	5 406	6 263
Aegon Ltd.	Pays-Bas	Services financiers	256 219	2 196	2 227
Aena SA	Espagne	Produits industriels	132	36	39
Ageas	Belgique	Services financiers	109 578	7 216	7 907
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	631 018	5 962	6 977
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 932 000	22 667	23 102
AIB Group PLC	Irlande	Services financiers	632 323	1 985	4 903
Air Liquide SA	France	Matériaux	132 742	26 828	34 680
Airbus SE	France	Produits industriels	101 968	19 010	20 197
Aker BP ASA	Norvège	Énergie	5 838	170	170
Aker Carbon Capture AS	Norvège	Produits industriels	11	–	–
Aker Horizons Holding AS	Norvège	Produits industriels	1	–	–
Aker Solutions ASA	Norvège	Énergie	15	–	–
Alcon Inc.	Suisse	Soins de santé	22 411	2 263	3 030
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	62 183	3 737	4 039
Alfresa Holdings Corp.	Japon	Soins de santé	191 305	3 401	4 068
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	698 946	11 104	12 563
Allfunds Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	125 862	1 352	1 047
Allianz SE, nom.	Allemagne	Services financiers	77 865	27 881	34 562
Alps Alpine Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	141 477	1 911	2 063
Amada Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	210 310	2 617	2 898
Amadeus IT Group SA	Espagne	Consommation discrétionnaire	91 294	7 889	8 914
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	1 444 170	4 301	4 704
ams AG	Autriche	Technologie de l'information	77 472	3 448	1 463
Amundi SA	France	Services financiers	18 133	1 834	1 834
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matériaux	268 181	12 262	11 793
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	133 637	1 200	3 055
argenx SE, CAAE	Pays-Bas	Soins de santé	6 017	3 225	4 411
argenx SE	Pays-Bas	Soins de santé	10 718	5 702	7 848
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	142 612	4 978	7 800
Asahi Kasei Corp.	Japon	Matériaux	913 600	8 392	9 331
ASICS Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	67 782	1 493	1 920
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	94 723	71 374	106 821
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	50 901	1 378	1 991
Astellas Pharma Inc.	Japon	Soins de santé	136 200	2 305	2 114
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	214 145	36 383	45 130
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	12 930	1 321	1 362
Atacadão Distribuição, Comércio e Indústria Ltda	Brésil	Consommation de base	1 082 312	3 454	2 483
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	1 132 248	17 089	29 628
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	368 192	4 441	5 783
Aviva PLC	Royaume-Uni	Services financiers	5 574	49	49
AXA SA	France	Services financiers	197 598	5 566	10 287
Babcock International Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	227 946	1 589	1 952
BAE Systems PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 018 207	18 571	22 804
Baidu Inc.	Chine	Services de communication	220 273	3 639	3 924
Bakkafrost P/F	Danemark	Consommation de base	3	–	–
Banca Monte dei Paschi di Siena SPA	Italie	Services financiers	509 220	3 566	3 986
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	992 847	12 953	14 539
Banco BPM SPA	Italie	Services financiers	62 816	577	574
Banco Bradesco SA, priv. CAAE	Brésil	Services financiers	1 902 732	6 938	6 845
Banco Santander SA	Espagne	Services financiers	5 297 478	29 426	36 621

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Bank Hapoalim	Israël	Services financiers	95 091	1 209	1 294
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	60 524	568	805
Bank of Ireland Group PLC	Irlande	Services financiers	315 746	2 031	4 779
Barclays PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 245 263	3 648	5 070
Société aurifère Barrick	Canada	Matériaux	231 269	6 175	6 221
BASF SE	Allemagne	Matériaux	124 762	8 242	8 932
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	183 621	7 369	8 389
Bechtle AG	Allemagne	Technologie de l'information	111 852	6 524	6 760
BHP Group Ltd.	Australie	Matériaux	24 562	951	1 028
BHP Group Ltd. (actions en AUD)	Australie	Matériaux	1 213 912	45 819	51 049
BNP Paribas SA	France	Services financiers	208 210	17 440	19 328
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 147 000	4 290	4 946
Bouygues SA	France	Produits industriels	14 663	764	664
BP PLC	Royaume-Uni	Énergie	4 845 453	34 167	34 580
BPER Banca SPA	Italie	Services financiers	1 348 705	6 498	10 281
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	208 461	2 405	3 716
Brembo NV	Italie	Consommation discrétionnaire	343 408	6 341	5 092
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	119 900	5 914	6 235
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	513 835	23 424	25 352
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	526 454	4 100	4 149
BT Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	2 511 177	5 996	6 732
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	1 212 300	2 134	2 164
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	216 798	5 124	2 755
Bureau Veritas SA	France	Produits industriels	40 330	1 620	1 811
CAIXA Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	228 105	970	825
Canadien Pacifique Kansas City Ltée	Canada	Produits industriels	61 129	6 532	7 071
Banque Canara	Inde	Services financiers	1 599 462	1 502	2 884
Canon Inc.	Japon	Technologie de l'information	283 200	11 232	12 577
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	42 393	9 945	12 422
CapitaLand Mall Integrated Commercial Trust	Singapour	Biens immobiliers	185 600	407	415
Carlsberg AS, B	Danemark	Consommation de base	62 197	11 679	10 024
Carrefour SA	France	Consommation de base	896 045	20 913	20 673
Catcher Technology Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	100 265	886	1 013
Central Japan Railway Co.	Japon	Produits industriels	38 900	1 239	1 217
Centrica PLC	Royaume-Uni	Services publics	1 102 679	2 646	2 328
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	1 160 647	2 555	3 693
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	1 314 621	9 153	7 725
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 518 228	17 748	19 333
Cochlear Ltd.	Australie	Soins de santé	3 511	893	929
Coles Group Ltd.	Australie	Consommation de base	257 282	3 771	4 342
Coloplast AS	Danemark	Soins de santé	35 949	6 657	6 353
Commonwealth Bank of Australia	Australie	Services financiers	8 968	1 106	1 139
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	55 721	3 411	6 870
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	149 854	31 624	32 122
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	222 659	11 073	12 229
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP)	Brésil	Services publics	153 953	1 470	3 452
Compass Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	623 243	24 766	27 017
Computershare Ltd.	Australie	Produits industriels	118 895	2 880	2 807
Concordia Financial Group Ltd.	Japon	Services financiers	49 200	250	369
Continental AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	48 715	6 478	4 263
Crédit Agricole SA	France	Services financiers	565 606	10 446	11 696
CRH PLC	Irlande	Matériaux	40 074	2 872	5 026
CSL Ltd.	Australie	Soins de santé	37 965	9 529	10 185
Dai-ichi Life Holdings Inc.	Japon	Services financiers	232 196	5 673	8 088
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	184 600	8 716	8 206
Daikin Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	109 700	20 668	20 829
Daimler AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	37 053	2 743	3 240
Daimler Truck Holding AG	Allemagne	Produits industriels	135 757	4 999	6 867
Daito Trust Construction Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	32 608	4 354	5 356
Daiwa House Industry Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	190 100	7 416	8 080
Daiwa Securities Group Inc.	Japon	Services financiers	65 000	597	625
Danone SA	France	Consommation de base	237 508	21 015	23 395
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	496 478	29 564	26 652
DBS Group Holdings Ltd.	Singapour	Services financiers	1 166 430	32 935	46 850

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Delivery Hero AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	25 717	1 446	1 409
DeNA Co. Ltd.	Japon	Services de communication	102 881	2 044	1 731
Denso Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	272 400	6 963	5 483
Dentsu Inc.	Japon	Services de communication	147 920	5 481	6 156
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	279 041	6 101	6 507
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	77 374	16 807	24 545
Deutsche Telekom AG	Allemagne	Services de communication	1 132 177	36 891	44 984
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	232 353	12 171	10 969
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	10 982	1 382	1 521
Dometic Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	788 786	7 416	6 351
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 926 356	2 070	831
DSM-Firmenich AG	Suisse	Matériaux	4 932	876	919
DSV Panalpina AS	Danemark	Produits industriels	35 931	8 600	10 086
DWS Group GmbH & Co. KGaA	Allemagne	Services financiers	41 084	2 011	2 286
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	561 925	4 393	5 293
Eiffage SA	France	Produits industriels	59 946	7 818	7 832
Eisai Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	22 728	2 272	1 143
Electrolux AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	139 504	1 708	1 832
Endeavour Mining Corp.	Monaco	Matériaux	66 956	1 783	2 152
Enel SPA	Italie	Services publics	1 077 846	10 414	11 652
Energias de Portugal SA	Portugal	Services publics	620 658	4 153	3 835
ENGIE SA	France	Services publics	918 610	18 718	21 466
Eni SPA	Italie	Énergie	538 984	9 488	11 156
EQT AB	Suède	Services financiers	45 908	1 856	2 127
Equinor ASA	Norvège	Énergie	306 701	11 873	10 511
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	291 695	12 771	21 649
EssilorLuxottica	France	Soins de santé	3 316	844	1 063
Eurazeo SA	France	Services financiers	2 487	248	277
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	66 506	6 528	5 702
Evolution Gaming Group AB	Suède	Consommation discrétionnaire	85 808	13 348	11 407
Evonik Industries AG	Allemagne	Matériaux	263 093	7 484	8 321
Experian PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	298 626	13 337	21 285
FANUC Corp.	Japon	Produits industriels	21 800	806	862
Faurecia	France	Consommation discrétionnaire	79 105	1 630	1 103
Ferguson Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	22 844	3 347	6 089
Ferrari NV	Italie	Consommation discrétionnaire	6 732	3 327	4 266
Ferrovial SE	Pays-Bas	Produits industriels	135 574	7 228	7 894
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	37 850	1 019	1 136
Flight Centre Travel Group Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	198 412	3 816	4 143
Frasers Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	89 500	1 375	1 353
Fresenius Medical Care AG & Co.	Allemagne	Soins de santé	48 254	2 640	2 776
Fresenius SE & Co. KGaA	Allemagne	Soins de santé	314 086	15 154	16 180
Fresnillo PLC	Mexique	Matériaux	250 154	2 863	2 777
Fujikura Ltd.	Japon	Produits industriels	29 461	1 306	1 346
Fujitsu Ltd.	Japon	Technologie de l'information	363 800	8 455	10 092
Gazprom OAO, CAAE	Russie	Énergie	49 516	398	–
Gazprom OAO, CAAE, S	Russie	Énergie	182 133	1 726	–
Gaztransport & Technigaz SA	France	Énergie	12 380	2 394	2 371
Gecina SA	France	Biens immobiliers	6 644	1 021	1 035
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	13 702	5 946	4 511
Getinge AB	Suède	Soins de santé	132 962	3 790	3 882
Givaudan SA	Suisse	Matériaux	524	2 357	3 886
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	309 736	7 381	7 836
Glencore PLC	Australie	Matériaux	939 685	7 458	7 280
GMO Payment Gateway Inc.	Japon	Services financiers	7 600	650	631
Goodman Group	Australie	Biens immobiliers	298 778	6 233	10 376
¹ Groupe Bruxelles Lambert SA	Belgique	Services financiers	2 347	319	247
Grupo México SAB de CV, série B	Mexique	Matériaux	1 080 100	6 282	8 146
GSK PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	1 392 452	36 357	38 319
H. Lundbeck AS	Danemark	Soins de santé	142 399	850	1 246
Hakuhodo DY Holdings Inc.	Japon	Services de communication	210 760	2 545	2 325
Haleon PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	462 395	2 499	3 272
Hankook Tire Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	39 695	1 332	1 678
HDFC Bank Ltd.	Inde	Services financiers	87 365	2 413	2 446

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	82 055	7 106	6 942
HeidelbergCement AG	Allemagne	Matériaux	69 034	5 354	10 151
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation de base	144 791	19 218	17 367
Henkel AG & Co. KGaA	Allemagne	Consommation de base	12 496	1 183	1 438
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation de base	26 822	2 669	3 409
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	667 363	10 260	9 742
Hino Motors Ltd.	Japon	Produits industriels	290 000	2 612	1 273
Hirose Electric Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	400	70	69
Hitachi Ltd.	Japon	Produits industriels	1 427 400	28 346	50 990
Hochtief AG	Allemagne	Produits industriels	3 342	502	557
Holcim Ltd.	Suisse	Matériaux	119 973	11 207	15 859
Honda Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	782 644	11 248	11 169
HORIBA Ltd.	Japon	Technologie de l'information	600	53	53
Hoya Corp.	Japon	Soins de santé	153 673	22 251	28 773
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	293 866	2 653	3 566
Hugo Boss AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	3 291	205	204
Hulic Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	293 020	3 314	4 021
Hyundai Mobis	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	23 210	5 087	5 190
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	166 091	2 923	3 476
Idemitsu Kosan Co.	Japon	Énergie	258 800	2 016	2 513
IMI PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	29 749	899	978
Imperial Brands PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	266 100	8 676	10 472
Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	Espagne	Consommation discrétionnaire	514 726	24 504	41 211
Banque industrielle de Corée	Corée du Sud	Services financiers	53 585	721	771
Informa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	1 105 112	15 173	16 425
Groupe ING NV	Pays-Bas	Services financiers	335 506	4 896	8 255
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	482 904	2 460	3 330
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	194 787	19 645	28 801
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	65 211	5 462	6 099
Intesa Sanpaolo SPA	Italie	Services financiers	1 982 172	7 958	11 477
Investor AB	Suède	Services financiers	358 380	10 878	14 929
Ipsen SA	France	Soins de santé	19 356	3 440	3 222
Israel Discount Bank Ltd.	Israël	Services financiers	503 012	3 545	3 826
Isuzu Motors Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	220 991	2 789	4 031
ITOCHU Corp.	Japon	Produits industriels	220 200	13 519	15 995
ITV PLC	Royaume-Uni	Services de communication	238 113	343	345
J Sainsbury PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	647 566	2 584	3 466
J. Front Retailing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	129 400	1 802	1 894
Japan Airlines Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	114 777	2 893	2 725
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	69 200	718	1 214
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	2 343	2 196	2 132
Japan Post Bank Co. Ltd.	Japon	Services financiers	107 400	1 115	1 357
Japan Post Holdings Co. Ltd.	Japon	Services financiers	344 200	3 985	4 442
Japan Post Insurance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	166 700	4 307	4 099
Japan Tobacco Inc.	Japon	Consommation de base	344 700	13 357	13 616
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	10 900	713	576
JBH Hi-Fi Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	6 586	470	494
JCDecaux SA	France	Services de communication	28 271	872	856
JD Sports Fashion PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	853 749	2 086	2 388
JGC Corp.	Japon	Produits industriels	193 820	2 970	2 294
Johnson Matthey PLC	Royaume-Uni	Matériaux	175 533	5 089	4 844
Kao Corp.	Japon	Consommation de base	26 800	1 655	1 796
KASIKORNBANK PCL, actions étrangères	Thaïlande	Services financiers	688 297	3 322	4 309
KASIKORNBANK PCL, CAE sans droit de vote	Thaïlande	Services financiers	734 615	3 651	4 604
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	1 500	83	82
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	86 001	4 183	7 164
KBC Groupe SA	Belgique	Services financiers	137 353	12 775	14 783
KDDI Corp.	Japon	Services de communication	114 100	4 760	4 938
Kenedix Office Investment Corp.	Japon	Biens immobiliers	635	937	904
Kering	France	Consommation discrétionnaire	11 943	4 728	4 627
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation de base	33 194	3 835	4 655
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	55 151	27 556	35 694
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	1 533 850	6 557	8 955
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation de base	226 689	4 525	4 671

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Koito Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	209 390	3 987	3 911
Komatsu Ltd.	Japon	Produits industriels	40 300	1 456	1 512
Konecranes Oyj	Finlande	Produits industriels	2 867	265	292
Kongsberg Gruppen ASA	Norvège	Produits industriels	13 065	1 750	1 731
Koninklijke (Royal) KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	2 082 272	10 198	11 504
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	611 957	19 698	27 126
KT Corp., CAAE	Corée du Sud	Services de communication	297 942	4 331	6 197
Kubota Corp.	Japon	Produits industriels	409 810	7 952	7 866
Kuehne + Nagel International AG	Suisse	Produits industriels	22 615	7 894	8 343
Kyocera Corp.	Japon	Technologie de l'information	183 900	2 944	2 885
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Biens immobiliers	278 580	3 723	3 286
LANXESS AG	Allemagne	Matériaux	982	43	42
Legrand SA	France	Produits industriels	133 689	18 961	20 855
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	613 734	1 139	1 116
Linde PLC (Bourse de New York)	Irlande	Matériaux	6 251	2 679	4 031
Linde PLC	Royaume-Uni	Matériaux	19 390	6 985	12 452
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Biens immobiliers	30 800	200	208
LIXIL Group Corp.	Japon	Produits industriels	55 300	858	893
Lloyds Banking Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	15 032 012	13 162	15 970
Les Compagnies Loblaw ltée	Canada	Consommation de base	21 237	2 634	3 824
Logitech International SA, nom.	Suisse	Technologie de l'information	37 256	4 654	4 507
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	832 683	2 811	3 730
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	202 342	23 918	37 432
L'Oréal SA	France	Consommation de base	27 844	13 033	16 886
Lukoil PJSC, CAAE parrainé	Russie	Énergie	19 068	2 328	–
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	62 258	55 807	64 681
Macquarie Group Ltd.	Australie	Services financiers	30 570	4 817	6 668
Makita Corp.	Japon	Produits industriels	74 406	2 392	3 405
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	383 898	1 361	2 592
Marubeni Corp.	Japon	Produits industriels	113 400	2 561	2 515
Mediobanca SPA	Italie	Services financiers	38 635	637	892
Melrose Industries PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	26	–	–
MercadoLibre Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	1 956	3 450	5 428
MFE – MEDIAFOREUROPE NV	Italie	Services de communication	1	–	–
MFE – MEDIAFOREUROPE NV, cat. A	Pays-Bas	Services de communication	1	–	–
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Japon	Matériaux	456 700	3 584	3 967
Mitsubishi Electric Corp.	Japon	Produits industriels	237 100	5 122	5 167
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	222 540	4 973	4 751
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	Japon	Matériaux	130 500	2 564	3 416
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	1 482 500	16 004	20 407
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	Japon	Services financiers	59 600	463	569
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	637 500	7 788	8 075
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	38 149	1 884	2 025
Mizuho Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	425 200	10 784	11 818
Mobile TeleSystems, CAAE	Russie	Services de communication	258 965	2 557	–
Moncler SPA	Italie	Consommation discrétionnaire	28 766	2 422	2 471
Mondi PLC	Afrique du Sud	Matériaux	195 422	4 729	5 034
Monotaro Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	34 352	603	773
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	Japon	Services financiers	242 668	3 678	7 655
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	447 956	3 282	3 222
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	27 602	12 801	20 544
Murata Manufacturing Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	529 600	14 260	14 064
NatWest Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 012 914	6 132	6 332
NEC Corp.	Japon	Technologie de l'information	1 400	165	182
Nemetschek SE	Allemagne	Technologie de l'information	7 974	835	1 117
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation de base	603 508	86 006	82 237
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	139 200	3 328	3 518
Nexans SA	France	Produits industriels	19 151	2 753	3 798
Nexon Co. Ltd.	Japon	Services de communication	47 456	1 390	1 275
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	71 596	9 832	12 688
NICE Systems Ltd.	Israël	Technologie de l'information	19 914	5 061	4 695
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	49 300	1 372	1 401
Nikon Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	141 780	1 913	1 992
Nintendo Co. Ltd.	Japon	Services de communication	107 700	7 645	7 764

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	Japon	Services de communication	3 975 400	5 881	5 501
Nippon Television Holdings Inc.	Japon	Services de communication	161 134	2 702	3 416
Nissan Motor Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	959 591	5 380	3 654
Nitto Denko Corp.	Japon	Matériaux	12 500	277	282
NN Group NV	Pays-Bas	Services financiers	126 481	6 381	8 533
Nokia Oyj	Finlande	Technologie de l'information	1 025 735	5 568	6 064
Nomura Holdings Inc.	Japon	Services financiers	664 100	4 752	4 702
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	Technologie de l'information	160 209	6 007	8 010
Nordea Bank ABP	Finlande	Services financiers	1 379 133	22 491	21 992
Norsk Hydro ASA	Norvège	Matériaux	80 371	430	706
Northern Star Resources Ltd.	Australie	Matériaux	217 637	2 816	3 221
Novartis AG, nom.	Suisse	Soins de santé	407 299	47 339	63 392
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	759 794	63 873	122 380
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	49 400	839	847
Ocado Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	7 482	52	52
OdontoPrev SA	Brésil	Soins de santé	1 349 400	4 190	3 766
OJI Paper Co. Ltd.	Japon	Matériaux	309 800	1 674	1 677
Old Mutual Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	2 985 347	2 990	3 205
Olympus Corp.	Japon	Soins de santé	201 405	4 926	5 169
OMV AG	Autriche	Énergie	42 973	2 779	2 486
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	351 594	8 419	6 332
Orange SA	France	Services de communication	462 739	6 910	7 167
ORIX Corp.	Japon	Services financiers	86 000	2 059	2 700
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	203 100	5 333	6 774
Panasonic Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 313 000	16 812	15 420
Pandora AS	Danemark	Consommation discrétionnaire	10 756	2 286	2 397
¹ Pernod Ricard SA	France	Consommation de base	33 686	7 306	6 888
Persol Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	1 423 850	2 728	3 453
Petrofac Ltd.	Royaume-Uni	Énergie	15	–	–
Plus500 Ltd.	Israël	Services financiers	2	–	–
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	123 362	1 293	2 342
Pro Medicus Ltd.	Australie	Soins de santé	14 708	924	2 459
Prosus NV	Pays-Bas	Consommation discrétionnaire	17 438	901	1 020
Proximus SA	Belgique	Services de communication	189 973	2 436	2 002
Prudential PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 360 648	16 975	17 173
Publicis Groupe SA	France	Services de communication	90 851	13 206	13 449
Puig Brands SA	Espagne	Consommation de base	59 594	2 145	1 855
Qantas Airways Ltd.	Australie	Produits industriels	556 209	3 637	3 864
QBE Insurance Group Ltd.	Australie	Services financiers	414 038	5 698	6 399
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	48 426	1 124	1 306
Raizen SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	3 869 900	3 350	2 976
Rakuten Bank Ltd.	Japon	Services financiers	235 500	5 816	7 240
Rakuten Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	314 800	2 737	2 756
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	70 554	4 984	4 744
REA Group Ltd.	Australie	Services de communication	38 791	6 796	7 324
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	97 572	7 635	8 084
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	27 308	1 711	2 091
Recruit Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	652 700	30 886	53 755
RELX NV	Royaume-Uni	Produits industriels	567 189	20 395	36 049
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	415 458	21 082	26 557
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	75 906	3 372	4 463
Rentokil Initial PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	230 076	1 868	1 527
Repsol SA	Espagne	Énergie	209 288	4 125	3 747
Resona Holdings Inc.	Japon	Services financiers	704 908	3 932	6 645
Rinnai Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	95 243	2 856	3 175
Rio Tinto Ltd.	Australie	Matériaux	34 040	3 680	4 099
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	192 802	18 128	18 487
Roche Holding AG	Suisse	Soins de santé	4 453	1 946	2 059
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	80 661	33 952	34 911
ROHM Co. Ltd.	Japon	Technologie de l'information	342 904	6 032	5 205
Rolls-Royce Holdings PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	999 466	7 554	9 550
RTL Group SA	Luxembourg	Services de communication	29 535	1 672	1 352
RTL Group SA (Bourse allemande Xetra)	Luxembourg	Services de communication	11 619	728	534
RWE AG	Allemagne	Services publics	81 013	3 893	3 986

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Ryanair Holdings PLC, CAAE	Irlande	Produits industriels	98 075	6 191	5 992
Safran SA	France	Produits industriels	167 575	34 852	53 486
The Sage Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	395 471	7 633	7 342
Saipem SPA	Italie	Énergie	84 618	249	252
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	132 600	9 223	8 430
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAE	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 993	3 748	3 160
Sandvik AB	Suède	Produits industriels	84 077	2 152	2 541
Sanofi	États-Unis	Soins de santé	133 687	19 128	20 836
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	53 300	892	871
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	275 097	56 254	84 535
Sberbank of Russia, CAAE	Russie	Services financiers	150 330	3 102	–
SBI Holdings Inc.	Japon	Services financiers	125 000	4 237	3 895
Scentre Group	Australie	Biens immobiliers	881 144	2 874	3 017
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	114 100	34 225	40 834
Scout24 AG	Allemagne	Services de communication	13 624	1 288	1 585
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	36 120	3 763	4 605
Sega Sammy Holdings Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	105 590	1 775	2 852
SES SA	Luxembourg	Services de communication	9	–	–
Shell PLC (actions en livres sterling)	Pays-Bas	Énergie	1 572 602	52 700	69 348
Shimano Inc.	Japon	Consommation discrétionnaire	67 700	14 901	17 355
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	519 200	18 106	29 364
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	183 738	7 009	10 495
Shionogi & Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	20 700	377	401
Shopify Inc., cat. A	Canada	Technologie de l'information	37 207	3 197	4 032
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	106 126	20 826	28 992
Siemens Energy AG	Allemagne	Produits industriels	225 561	8 481	11 239
Singapore Technologies Engineering Ltd. (ST Engg)	Singapour	Produits industriels	659 800	2 881	3 226
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de communication	6 106 900	14 936	20 788
Sino Land Co. Ltd.	Hong Kong	Biens immobiliers	414 000	657	614
SKF AB, B	Suède	Produits industriels	275 035	6 168	7 400
SMC Corp.	Japon	Produits industriels	3 359	2 239	2 021
Smiths Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	253 489	6 556	7 703
Société Générale	France	Services financiers	269 046	10 065	9 073
SoftBank Corp.	Japon	Services de communication	2 130 200	3 517	3 761
SoftBank Group Corp.	Japon	Services de communication	76 500	5 614	6 107
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc.	Japon	Services financiers	65 800	1 450	1 993
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	6 357	155	162
Sonova Holding AG	Suisse	Soins de santé	2 501	987	1 215
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 219 790	71 526	84 555
South32 Ltd.	Australie	Matériaux	699 161	2 032	2 474
Spectris PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	3 407	169	169
SSE PLC	Royaume-Uni	Services publics	478 259	15 241	16 310
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 343 516	14 648	19 330
Stanley Electric Co. Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	113 255	2 581	2 848
Stellantis NV	États-Unis	Consommation discrétionnaire	187 237	4 361	3 505
STMicroelectronics NV	Suisse	Technologie de l'information	322 697	13 116	13 006
Stora Enso Oyj, R	Finlande	Matériaux	583 814	10 557	10 117
Straumann Holding AG	Suisse	Soins de santé	32 942	6 275	7 311
Subaru Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	360 833	8 663	8 478
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	Japon	Matériaux	2 307 600	7 023	8 878
Sumitomo Corp.	Japon	Produits industriels	409 100	13 773	12 369
Sumitomo Electric Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	190 900	3 414	4 142
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	Japon	Produits industriels	72 029	2 245	2 342
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	Japon	Services financiers	397 500	9 164	11 443
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	Japon	Services financiers	409 815	10 602	13 157
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	Japon	Consommation discrétionnaire	195 611	2 308	2 898
Suzuki Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	252 800	3 845	3 816
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	357 610	4 916	4 968
The Swatch Group AG	Suisse	Consommation discrétionnaire	21 996	7 381	6 382
SWECO AB	Suède	Produits industriels	56 579	1 083	1 298
Swedbank AB	Suède	Services financiers	360 798	10 152	10 353
Swire Pacific Ltd., cat. A	Hong Kong	Produits industriels	12 500	145	145
T&D Holdings Inc.	Japon	Services financiers	447 631	7 158	10 571
Taiheiy Cement Corp.	Japon	Matériaux	68 219	2 081	2 176

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	67 975	10 073	15 965
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Japon	Soins de santé	665 662	26 901	25 741
Tate & Lyle PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	255 426	2 656	3 154
Technology One Ltd.	Australie	Technologie de l'information	28 907	597	647
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	1 008 000	17 101	20 662
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	Suède	Technologie de l'information	668 011	5 304	6 829
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	416 968	4 339	5 773
Telenor ASA	Norvège	Services de communication	171 456	2 848	2 967
Teleperformance	France	Produits industriels	36 479	5 475	5 118
Telix Pharmaceuticals Ltd.	Australie	Soins de santé	20 356	372	396
Telstra Corp. Ltd.	Australie	Services de communication	555 413	2 018	2 018
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	96 000	5 967	7 269
Terumo Corp.	Japon	Soins de santé	973 426	21 919	24 828
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	3 308 802	16 371	21 463
THK Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	121 537	3 933	2 895
Thomson Reuters Corp.	Canada	Produits industriels	19 487	3 455	4 495
ThyssenKrupp AG	Allemagne	Matériaux	28 600	150	150
Tohoku Electric Power Co. Inc.	Japon	Services publics	312 600	3 982	4 048
Tokio Marine Holdings Inc.	Japon	Services financiers	837 345	24 990	41 535
Tokyo Electron Ltd.	Japon	Technologie de l'information	106 665	24 090	25 611
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	Japon	Biens immobiliers	6 500	143	141
Tokyū Fudosan Holdings Corp.	Japon	Biens immobiliers	402 300	3 759	3 754
Topdanmark AS	Danemark	Services financiers	163 500	11 789	12 051
Tosoh Corp.	Japon	Matériaux	19 800	338	358
Total SA	France	Énergie	264 866	17 569	23 223
Toyota Industries Corp.	Japon	Produits industriels	17 400	2 144	1 816
Toyota Motor Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	198 600	4 624	4 810
Toyota Tsusho Corp.	Japon	Produits industriels	208 800	5 753	5 106
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	80 685	939	990
Tsuruha Holdings Inc.	Japon	Consommation de base	35 345	2 508	3 017
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	199 889	3 988	8 344
Ultrapar Participações SA	Brésil	Énergie	215 800	740	1 135
Unicharm Corp.	Japon	Consommation de base	55 700	2 568	2 716
UniCredit SPA	Italie	Services financiers	722 612	20 281	42 956
Unilever PLC	Royaume-Uni	Consommation de base	180 386	13 019	15 806
United Overseas Bank Ltd.	Singapour	Services financiers	293 800	8 755	9 970
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	460 772	9 044	7 529
Veolia Environnement	France	Services publics	263 593	10 542	11 732
VEON Ltd.	Pays-Bas	Services de communication	31 842	2 191	1 310
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	242 853	7 826	7 253
VINCI SA	France	Produits industriels	123 811	17 726	19 596
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de communication	6 742 348	8 636	9 156
Volkswagen AG, priv.	Allemagne	Consommation discrétionnaire	59 858	9 798	8 567
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	756 610	22 601	27 054
Wacker Chemie AG	Allemagne	Matériaux	2 243	300	300
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	1 677 125	8 928	6 818
Warehouses De Pauw SCA	Belgique	Biens immobiliers	30 896	1 151	1 114
Wartsila Oyj	Finlande	Produits industriels	137 518	3 698	4 170
Wesfarmers Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	193 958	11 748	12 763
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	4 660 635	3 930	4 985
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA	Norvège	Produits industriels	83 754	1 170	1 336
Wilmar International Ltd.	Singapour	Consommation de base	32 200	102	113
WiseTech Global Ltd.	Australie	Technologie de l'information	25 358	3 003	3 268
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	94 731	17 107	21 600
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation de base	24 439	748	760
Woongjin Coway Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	45 683	3 571	3 134
Worley Ltd.	Australie	Produits industriels	238 012	3 114	3 313
WPP PLC	Royaume-Uni	Services de communication	562 622	6 557	7 779
Xero Ltd.	Nouvelle-Zélande	Technologie de l'information	97 655	10 589	13 703
Yamato Holdings Co. Ltd.	Japon	Produits industriels	215 321	4 931	3 322
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	Singapour	Produits industriels	3 070 600	5 697	7 912
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	131 840	8 252	8 027
Z Holdings Corp.	Japon	Services de communication	854 000	2 956	3 371
Zai Lab Ltd., CAAE	Chine	Soins de santé	18 740	905	612

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Zalando SE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	38 069	1 412	1 699
Zealand Pharma AS	Danemark	Soins de santé	13 459	1 856	2 210
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	23 694	17 695	19 325
Total des actions				3 898 768	4 695 421
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	27 466	2 800	2 899
Total des fonds négociés en bourse				2 800	2 899
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds international petite capitalisation IG Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	27 916 513	318 369	359 077
Total des fonds communs de placement				318 369	359 077
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf IGEPE, placement privé	Canada	Services financiers	15 000	15 000	16 995
Total des fonds privés				15 000	16 995
Coûts de transaction				(5 239)	–
Total des placements				4 229 698	5 074 392
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					528
Autres éléments d'actif moins le passif					91 274
Actif net attribuable aux porteurs de titres					9 894
					5 176 088

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

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

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,2
<i>Actions</i>	97,5
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Fonds privés	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	21,5
Royaume-Uni	16,1
France	11,1
Autre	9,4
Allemagne	7,4
Suisse	6,8
Pays-Bas	6,3
Australie	4,0
Danemark	3,7
Suède	3,0
Italie	2,6
Espagne	2,3
Singapour	1,7
Hong Kong	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Irlande	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	19,0
Produits industriels	18,1
Consommation discrétionnaire	12,7
Soins de santé	11,5
Technologie de l'information	9,7
Consommation de base	7,5
Matériaux	6,6
Services de communication	4,9
Énergie	3,5
Biens immobiliers	2,0
Services publics	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3
Autre	0,7
Fonds privés	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,8
<i>Actions</i>	97,1
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Japon	22,2
Royaume-Uni	14,5
France	11,7
Autre	8,7
Allemagne	7,2
Suisse	6,8
Pays-Bas	6,5
Danemark	4,1
Suède	3,6
Australie	3,1
Italie	2,6
Espagne	2,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Hong Kong	1,7
Irlande	1,6
Singapour	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Produits industriels	18,2
Services financiers	17,8
Consommation discrétionnaire	13,0
Technologie de l'information	11,3
Soins de santé	10,6
Consommation de base	7,4
Matériaux	7,4
Énergie	4,4
Services de communication	4,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8
Biens immobiliers	1,6
Services publics	1,3
Autre	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur l'indice MSCI EAEO	218	20 décembre 2024	2 452,91 USD	36 672	528	–
Total des contrats à terme standardisés				36 672	528	–

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

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

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Si un Fonds ou une série d'un Fonds a été établi(e) durant une de ces périodes, les données pour le Fonds ou la série sont celles depuis la date d'établissement. Advenant la dissolution d'une série d'un Fonds au cours de l'une des périodes susmentionnées, l'information de la série en question est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution.

b) Généralités

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

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

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

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

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

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

g) Devise

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

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

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

h) Compensation

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

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

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

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

j) Valeur liquidative par titre

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais et autres charges

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

b) Risque de liquidité

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

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

e) Risque de crédit

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

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

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

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

f) Autre risque de prix

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix (suite)

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

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

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

g) Fonds sous-jacents

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

9. Autres informations

a) Abréviations

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

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

b) Autres informations disponibles

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 4 janvier 2001

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de conseil du fonds (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)	Valeur liquidative par titre (\$) au 31 mars 2024
Série F	28 novembre 2022	jusqu'à 0,69	jusqu'à 0,25	0,05	12,27
Série I	15 janvier 2001	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05	13,38
Série P	29 mars 2010	–	–	–	18,81
Série Ti	1 ^{er} mars 2013	jusqu'à 0,25	jusqu'à 0,25	0,05	8,65

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 des sous-conseillers en valeurs suivants pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds :

- Gestion d'actif JPMorgan (Canada) Inc.
- Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée
- Wellington Management Canada ULC

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	693 405	83 043
Valeur des biens reçus en garantie	743 002	87 710

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	544	100,0	720	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(0,2)	(9)	(1,3)
	543	99,8	711	98,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(98)	(18,0)	(128)	(17,8)
Revenu tiré du prêt de titres	445	81,8	583	80,9

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	144
30 septembre 2023	113

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions internationales, à l'exclusion d'actions nord-américaines et d'actions des marchés émergents. Les placements sont effectués en répartissant l'actif à un certain nombre de mandats, y compris Grande capitalisation internationale de base, Croissance grande capitalisation internationale, Valeur grande capitalisation internationale, Petite capitalisation internationale et Placements privés. Chaque mandat est géré de façon distincte.

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	1 616 071	(2 112)	–	1 613 959				
JPY	983 002	(2 501)	–	980 501				
GBP	784 554	3 568	–	788 122				
CHF	334 972	7 554	–	342 526				
DKK	186 162	(451)	–	185 711				
AUD	185 968	(2 824)	–	183 144				
SEK	144 434	(255)	–	144 179				
USD	88 491	23 463	528	112 482				
HKD	116 798	(4 747)	–	112 051				
SGD	89 274	444	–	89 718				
KOR	36 862	–	–	36 862				
BRL	28 844	90	–	28 934				
NOK	25 257	190	–	25 447				
MXN	14 964	–	–	14 964				
ILS	12 645	(147)	–	12 498				
THB	8 913	80	–	8 993				
ZAR	6 427	–	–	6 427				
INR	5 330	–	–	5 330				
NTD	1 013	229	–	1 242				
Total	4 669 981	22 581	528	4 693 090				
% de l'actif net	90,2	0,4	–	90,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(252 678)	(4,9)	252 678	4,9

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	1 546 045	(881)	–	1 545 164				
JPY	980 152	2 256	–	982 408				
GBP	705 978	1 105	–	707 083				
CHF	319 141	361	–	319 502				
DKK	197 644	515	–	198 159				
SEK	167 583	57	–	167 640				
AUD	157 601	1 598	–	159 199				
USD	112 065	27 779	309	140 153				
HKD	93 410	–	–	93 410				
SGD	60 132	(30)	–	60 102				
KOR	37 625	–	–	37 625				
BRL	22 666	144	–	22 810				
NOK	16 135	117	–	16 252				
MXN	14 449	821	–	15 270				
THB	6 801	–	–	6 801				
NTD	6 547	159	–	6 706				
INR	5 862	1	–	5 863				
ILS	5 748	1	–	5 749				
ZAR	4 714	–	–	4 714				
MYR	3 271	–	–	3 271				
Total	4 463 569	34 003	309	4 497 881				
% de l'actif net	89,9	0,7	–	90,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(242 072)	(4,9)	242 072	4,9

* 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	509 952	9,9	(509 952)	(9,9)
31 mars 2024	485 777	9,8	(485 777)	(9,8)

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 INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

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	177 347	4 518 074	–	4 695 421	4 487 694	–	–	4 487 694
Fonds négociés en bourse	2 899	–	–	2 899	2 816	–	–	2 816
Fonds communs de placement	359 077	–	–	359 077	343 433	–	–	343 433
Fonds privés	–	–	16 995	16 995	–	–	–	–
Actifs dérivés	528	–	–	528	309	–	–	309
Placements à court terme	–	–	–	–	–	3 559	–	3 559
Total	539 851	4 518 074	16 995	5 074 920	4 834 252	3 559	–	4 837 811

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 (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	15 000	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	1 995	–
Solde, à la clôture	16 995	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	1 995	–

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

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	693 227	646 829

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

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	528	–	661	1 189
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	528	–	661	1 189

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	309	–	974	1 283
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	309	–	974	1 283

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds international petite capitalisation IG Mackenzie, série R	48,4	359 077
iShares Core MSCI EAFE ETF	0,0	2 899
Northleaf IGEPE, placement privé	149,9	16 995

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds international petite capitalisation IG Mackenzie, série R	47,0	343 433
iShares Core MSCI EAFE ETF	0,0	2 816

j) Engagement

Le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine a formulé une recommandation positive afin que le Fonds investisse dans un fonds de crédit privé géré par Northleaf Capital Partners, une société affiliée au gestionnaire. Le Fonds a conclu un engagement d'investissement total de 150 000 \$ dans Northleaf IGEPE Holdings LP.

	30 septembre 2024	
	Montant appelé (\$ CA)	Engagement d'investissement total (\$ CA)
Northleaf IGEPE, placement privé ¹⁾	15 000	150 000

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

FONDS PRIVÉ D' ACTIONS INTERNATIONALES PROFIL^{MC}

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

k) Fusion de fonds

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

Puisque le Fonds dissous investissait la totalité de son actif net dans la série P du Fonds avant la fusion, la fusion a été effectuée en échangeant 41 790 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	56 628
Série Ti	Série Ti	2 939

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.