

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 de marchés émergents IG JPMorgan (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 DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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	81 029	68 760
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 840	2 776
Dividendes à recevoir	155	191
Sommes à recevoir pour placements vendus	35	–
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	41
Total de l'actif	83 059	71 768
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	77	9
Sommes à payer pour titres rachetés	–	103
Sommes à payer au gestionnaire	9	–
Impôt à payer	199	–
Total du passif	285	112
Actif net attribuable aux porteurs de titres	82 774	71 656

	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 A	–	10,53	–	5
Série B	11,52	10,53	607	444
Série F	13,89	12,60	81 866	71 060
Série J FAR	–	10,54	–	43
Série J SF	11,53	10,53	301	104
			82 774	71 656

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	1 621	1 515
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	70	24
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	96	(3 191)
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 743	(2 548)
Revenu tiré du prêt de titres	4	1
Total des revenus (pertes)	8 534	(4 199)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	392	329
Frais de service	1	–
Frais d'administration	78	66
Honoraires du fiduciaire	22	18
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	56	80
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Autre	1	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	550	495
Charges absorbées par le gestionnaire	–	1
Charges nettes	550	494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	7 984	(4 693)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	173	196
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	308	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	7 503	(4 889)

	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 A	0,27	(0,40)	1	–
Série B	0,98	(0,87)	43	(8)
Série F	1,28	(0,60)	7 437	(3 250)
Série J FAR	0,44	(0,32)	2	–
Série J SF	1,01	(0,82)	20	(2)
Série P	–	(0,32)	–	(1 629)
			7 503	(4 889)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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 A		Série B		Série F		Série J FAR	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	71 656	120 267	5	–	444	–	71 060	64 343	43	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 503	(4 889)	1	–	43	(8)	7 437	(3 250)	2	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(529)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(529)	–	–	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 304	12 393	–	2	268	188	11 811	10 888	15	1
Réinvestissement des distributions	–	529	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(8 689)	(63 583)	(6)	–	(148)	(12)	(8 442)	(8 008)	(60)	–
Total des opérations sur les titres	3 615	(50 661)	(6)	2	120	176	3 369	2 880	(45)	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	11 118	(56 079)	(5)	2	163	168	10 806	(370)	(43)	1
À la clôture	82 774	64 188	–	2	607	168	81 866	63 973	–	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture			1	–	42	–	5 639	5 242	4	–
Émis			–	–	25	18	900	896	2	–
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(1)	–	(14)	(1)	(645)	(659)	(6)	–
Titres en circulation, à la clôture			–	–	53	17	5 894	5 479	–	–

	Série JSF		Série P	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	104	–	–	55 924
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	(2)	–	(1 629)
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	–	–	–	(529)
Gains en capital	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	–	(529)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	210	56	–	1 258
Réinvestissement des distributions	–	–	–	529
Paiements au rachat de titres	(33)	(10)	–	(55 553)
Total des opérations sur les titres	177	46	–	(53 766)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	197	44	–	(55 924)
À la clôture	301	44	–	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	10	–	–	5 143
Émis	19	6	–	115
Réinvestissement des distributions	–	–	–	50
Rachetés	(3)	(1)	–	(5 308)
Titres en circulation, à la clôture	26	5	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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	7 503	(4 889)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(127)	3 217
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 743)	2 548
Achat de placements	(20 153)	(29 216)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	14 785	27 210
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	77	96
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	208	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(4 450)	(1 035)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	12 211	12 384
Paiements au rachat de titres	(8 699)	(10 699)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	3 512	1 685
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(938)	650
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	2 776	802
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	(6)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 840	1 446
Trésorerie	1 840	1 446
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 840	1 446
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 657	1 611
Impôts étrangers payés	282	196
Intérêts reçus	70	24
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	44 022	136	137
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	29 724	111	139
ADNOC Logistics & Services	Émirats arabes unis	Énergie	61 083	117	120
Advantech Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	41 595	593	572
AfreecaTV Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	1 014	78	105
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	85 200	1 172	1 019
Al Rajhi Bank	Arabie saoudite	Services financiers	3 608	114	114
Aldar Properties PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	72 573	159	201
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	98 200	2 321	1 765
Alpha Bank AE	Grèce	Services financiers	51 744	125	122
AMMB Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	73 900	118	121
Banque nationale arabe	Arabie saoudite	Services financiers	19 330	158	133
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	112 000	713	727
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	114 649	443	305
Bajaj Auto Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 019	153	203
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Espagne	Services financiers	41 562	571	609
Banco de Chile	Chili	Services financiers	752 756	105	130
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	41 311	206	279
Bangchak Petroleum PCL	Thaïlande	Énergie	65 000	105	101
Bank of Hangzhou Co. Ltd.	Chine	Services financiers	47 900	119	129
Bank Pekao SA	Pologne	Services financiers	2 710	81	140
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	65 000	115	138
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	Inde	Énergie	24 804	140	148
Bharti Airtel Ltd.	Inde	Services de communication	4 514	117	125
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	15 942	435	554
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	9 196	165	211
BIM Birlésik Magazalar AS	Turquie	Consommation de base	9 315	117	183
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	117 300	469	209
BYD Co. Ltd., H	Chine	Consommation discrétionnaire	5 000	206	243
Banque Canara	Inde	Services financiers	79 821	105	144
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	3 642	435	869
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	81 000	208	230
China Airlines Ltd.	Taïwan	Produits industriels	134 000	118	123
Banque CITIC de Chine, H	Chine	Services financiers	179 000	129	153
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	495 000	496	502
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	42 000	290	276
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	120 000	93	160
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd.	Chine	Services financiers	64 800	213	309
China Resources Gas Group Ltd.	Chine	Services publics	23 300	115	127
China Shenhua Energy Co. Ltd., H	Chine	Énergie	37 000	199	224
China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	Chine	Énergie	202 000	123	128
CIMB Group Holdings BHD	Malaisie	Services financiers	99 900	188	264
Coal India Ltd.	Inde	Énergie	19 731	149	163
Coca-Cola FEMSA SAB de CV (FEMSA), CAAE	Mexique	Consommation de base	1 236	130	148
Companhia Energética de Minas Gerais SA – CEMIG, priv.	Brésil	Services publics	51 277	137	145
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	2 818	560	690
CSR Corp. Ltd., H	Chine	Produits industriels	164 000	104	144
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	155 000	212	227
Cury Construtora e Incorporadora SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	22 829	109	127
DB Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 471	119	170
Delta Electronics Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	55 000	663	895
Banque Islamique de Dubaï	Émirats arabes unis	Services financiers	64 412	135	150
EFG Eurobank Ergasias	Grèce	Services financiers	39 049	121	121
Elan Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	16 000	111	97
Emaar Properties PJSC	Émirats arabes unis	Biens immobiliers	83 278	249	267
Emirates NBD PJSC	Émirats arabes unis	Services financiers	25 728	162	192
ENN Energy Holdings Ltd.	Chine	Services publics	14 500	141	148
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 263	508	340
Etihad Etisalat Co.	Arabie saoudite	Services de communication	6 733	115	125
ExlService Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 404	116	124
Exxaro Resources Ltd.	Afrique du Sud	Énergie	7 371	105	99
Fleury SA	Brésil	Soins de santé	29 085	116	111
Fomento Económico Mexicano SAB de CV (FEMSA), CAAE	Mexique	Consommation de base	4 420	523	590
Foschini Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	10 758	120	132

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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)					
Full Truck Alliance Co. Ltd., CAAE	Chine	Produits industriels	11 030	122	134
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	23 200	174	211
GAIL (India) Ltd.	Inde	Services publics	44 651	169	174
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	100 000	152	209
Genpact Ltd.	États-Unis	Produits industriels	4 311	195	229
Great Wall Automobile Holdings Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	57 000	113	142
GREE Electric Appliances Inc. (Zhuhai), cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	16 300	120	149
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	2 997	122	115
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	85 727	671	822
Haier Smart Home Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	37 200	155	199
Haitian International Holdings Ltd.	Chine	Produits industriels	31 000	119	132
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	3 278	132	198
Hankook Tire Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	2 477	115	105
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	9 299	114	129
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	9 171	214	267
HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	814	124	157
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	28 814	2 337	2 438
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	33 494	400	389
Hellenic Telecommunications Organization SA (OTE)	Grèce	Services de communication	5 497	114	128
Hero MotoCorp Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	1 315	122	121
Hindalco Industries Ltd.	Inde	Matériaux	10 515	127	129
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	32 000	252	258
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	11 800	686	651
Huazhu Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	6 806	316	342
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	1 140	104	144
Hyundai Merchant Marine Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	6 889	113	131
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	1 275	270	317
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	16 119	467	651
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	4 441	160	156
Info Edge (India) Ltd.	Inde	Services de communication	977	117	128
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	80 049	1 699	2 411
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	53 000	320	292
InterGlobe Aviation Ltd.	Inde	Produits industriels	3 387	188	262
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	47 948	427	429
Itaú Unibanco Holding SA, priv., CAAE	Brésil	Services financiers	74 449	585	670
ITC Ltd.	Inde	Consommation de base	126 578	924	1 061
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	2 900	210	153
JD.com Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	41 472	1 479	1 122
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	11 600	116	141
Jiayou International Logistics Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	34 140	106	148
KASIKORNBANK PCL, CAE sans droit de vote	Thaïlande	Services financiers	23 900	125	150
KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 824	118	121
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	6 439	663	662
Korean Air Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	5 028	125	117
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	32 974	928	986
Krung Thai Bank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Services financiers	284 800	191	245
KT&G Corp.	Corée du Sud	Consommation de base	1 066	121	119
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	808	116	130
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	2 500	888	826
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	140 000	233	254
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	985	739	362
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	30 646	121	137
Mahanagar Gas Ltd.	Inde	Services publics	4 888	105	153
Manappuram Finance Ltd.	Inde	Services financiers	44 022	111	144
MediaTek Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	8 000	299	403
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	13 320	347	383
MercadoLibre Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	362	506	1 005
MGM China Holdings Ltd.	Macau	Consommation discrétionnaire	48 400	120	104
Midea Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	62 259	662	900
MOL Magyar Olaj-és Gazipari RT	Hongrie	Énergie	9 631	98	97
Mytilineos SA	Grèce	Produits industriels	2 630	105	140
Natco Pharma Ltd.	Inde	Soins de santé	4 746	67	109
Banque Nationale de Grèce SA	Grèce	Services financiers	14 979	142	174
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	1 618	528	283

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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)					
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	36 525	876	923
NMDC Ltd.	Inde	Matériaux	40 119	159	159
Nu Holdings Ltd.	Brésil	Services financiers	40 366	479	745
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	Inde	Énergie	52 207	179	252
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	4 395	102	106
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	3 631	184	257
PetroChina Co. Ltd., H	Chine	Énergie	204 000	128	223
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	58 395	545	523
Petronet LNG Ltd.	Inde	Énergie	24 292	123	134
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	106 000	160	212
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 189	160	217
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	124 500	1 291	1 069
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	18 373	135	166
Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	Pologne	Services financiers	10 490	118	155
President Chain Store Corp.	Taïwan	Consommation de base	55 000	668	692
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	1 018 800	598	936
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	427 000	200	263
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	1 988 067	720	875
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	655 900	274	129
PTT Exploration and Production PCL	Thaïlande	Énergie	56 300	351	309
Raia Drogasil SA	Brésil	Consommation de base	43 475	267	275
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Autriche	Services financiers	3 694	109	100
Realtek Semiconductor Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	10 000	226	201
REC Ltd.	Inde	Services financiers	16 062	154	144
Regional SAB de CV	Mexique	Services financiers	8 763	111	69
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	3 797	322	357
Richter Gedeon NYRT	Hongrie	Soins de santé	3 302	112	138
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	1 434	128	137
Sailun Group Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	30 100	78	93
Samsung C&T Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	1 180	135	167
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	6 445	480	410
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAE	Corée du Sud	Technologie de l'information	2 037	3 717	3 230
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	1 447	105	139
Samsung SDS Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	841	102	134
Samsung Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	2 901	105	130
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	61 600	306	211
Saudi British Bank	Arabie saoudite	Services financiers	13 593	191	170
Sberbank of Russia, CAAE	Russie	Services financiers	33 013	634	–
SF Holding Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	16 600	116	142
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., cat. A	Chine	Services financiers	75 500	122	145
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	21 700	359	260
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	4 010	147	229
Shoprite Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	8 052	149	187
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	Inde	Services financiers	2 985	100	173
Sinoma International Engineering Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	51 100	119	113
Sinotrans Ltd.	Chine	Produits industriels	163 000	76	113
SITC International Holdings Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	35 000	82	126
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 176	339	574
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	2 207	120	127
Standard Bank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	16 022	215	304
Banque d'État de l'Inde, CIAE	Inde	Services financiers	2 287	238	288
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	119 335	3 191	4 910
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	16 675	1 604	3 916
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	28 629	1 974	1 976
Tata Motors Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	17 832	263	280
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	36 500	589	748
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	12 513	148	173
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	66 600	4 874	5 043
Thai Oil Public Company Ltd., CAE sans droit de vote	Thaïlande	Énergie	55 500	113	119
TIM SA	Brésil	Services de communication	40 675	170	189
Truworths International Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	18 064	98	154
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	48 000	516	508
Tupras – Türkiye Petrol Rafinerileri AS	Turquie	Énergie	21 638	157	133
Turk Hava Yollari AO	Turquie	Produits industriels	11 000	140	124

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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)					
Turkiye Garanti Bankasi AS	Turquie	Services financiers	25 782	117	125
United Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	131 000	305	297
PT United Tractors TBK	Indonésie	Énergie	51 700	112	125
Vibra Energia SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	18 628	117	108
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	151 508	637	616
WEG SA	Brésil	Produits industriels	66 656	513	899
Weichai Power Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	92 000	183	227
Wuliangye Yibin Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	7 700	267	236
Xiaomi Corp.	Chine	Technologie de l'information	96 800	285	372
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	10 445	666	636
Zhejiang NHU Co. Ltd.	Chine	Matériaux	32 200	115	140
Total des actions				72 855	81 029
Coûts de transaction				(79)	–
Total des placements				72 776	81 029
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 840
Autres éléments d'actif moins le passif					(95)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					82 774

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	97,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	25,2
Inde	17,1
Taiwan	16,4
Corée du Sud	10,0
Brésil	7,6
Autre	4,0
Hong Kong	3,6
Afrique du Sud	3,2
Mexique	2,8
Indonésie	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Émirats arabes unis	1,5
Thaïlande	1,1
Grèce	1,0
États-Unis	0,8
Pérou	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	27,1
Technologie de l'information	26,9
Consommation discrétionnaire	12,9
Services de communication	8,9
Consommation de base	8,2
Produits industriels	6,5
Énergie	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2
Matériaux	1,6
Services publics	0,9
Biens immobiliers	0,6
Soins de santé	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	24,5
Taiwan	16,0
Corée du Sud	12,2
Inde	12,0
Brésil	7,7
Mexique	4,6
Autre	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Hong Kong	3,8
Afrique du Sud	3,3
Indonésie	3,2
Thaïlande	1,0
Turquie	0,9
Pérou	0,9
Émirats arabes unis	0,9
Espagne	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Technologie de l'information	29,3
Services financiers	25,2
Consommation discrétionnaire	11,4
Consommation de base	8,8
Services de communication	7,6
Produits industriels	6,2
Énergie	5,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9
Matériaux	1,7
Soins de santé	0,3
Services publics	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Biens immobiliers	0,1

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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 séries F, P et S 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série 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 et le fiduciaire du Fonds. La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée ou Mackenzie Investments Europe Limited agit à titre de conseiller en valeurs du Fonds. Dans certains cas, la Corporation Financière Mackenzie ou Mackenzie Investments Asia Limited a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au 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.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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 portefeuillistes 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;

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

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

g) Devise

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

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

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

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) 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.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et autres charges

- a) 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 gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. 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 Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. 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.
Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.
La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu par le porteur de titres. 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.
- e) 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.
- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) 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.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) 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.
- j) 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.
- k) En vertu des ententes entre les membres du 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

a) Gestion du risque (suite)

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

b) Risque de liquidité

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

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

e) Risque de crédit

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

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

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

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix

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

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

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

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

g) Fonds sous-jacents

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

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 DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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 : 12 novembre 2018

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 B sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 50 \$ et dont les placements du ménage sont généralement inférieurs à 500 000 \$.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 50 \$ et qui ont conclu une entente avec un placeur.

Les titres de série J SF sont offerts aux investisseurs dont les placements du ménage sont généralement de 500 000 \$ ou plus.

Les titres des séries A et J FAR ne sont plus offerts à la vente. Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

Les titres de série P ne sont plus offerts à la vente.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	Aucun titre émis	2,00	0,30	0,18	0,05
Série B	15 mai 2023	2,00	0,30	0,18	0,05
Série F	12 novembre 2018	0,90	–	0,18	0,05
Série J FAR	Aucun titre émis	1,75	0,30	0,18	0,05
Série J SF	15 mai 2023	1,75	0,30	0,18	0,05
Série P	Aucun titre émis	–	–	–	–

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

La date d'établissement initiale de la série P est le 18 octobre 2019. Tous les titres de la série ont été rachetés le 10 mai 2023.

La date d'établissement initiale des séries A et J FAR est le 15 mai 2023. Le 3 mai 2024, la série A a été renommée série B et le 10 mai 2024, la série J FAR a été renommée série J SF.

Le gestionnaire a retenu les services de China Asset Management Co. Ltd. comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
11 651	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 735		1 126	
Valeur des biens reçus en garantie	1 851		1 203	

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	5	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	5	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(20,0)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	4	80,0	1	100,0

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de marchés émergents de partout dans le monde.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements	Trésorerie et placements à court terme	Instruments dérivés	Exposition nette*	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	%	(\$)	%
USD	19 314	–	–	19 314				
HKD	18 849	77	–	18 926				
NTD	9 632	60	–	9 692				
INR	7 980	(52)	–	7 928				
KOR	5 031	–	–	5 031				
BRL	3 866	9	–	3 875				
CNY	3 592	1	–	3 593				
ZAR	2 639	13	–	2 652				
IDR	2 328	–	–	2 328				
MXN	1 622	–	–	1 622				
EUR	1 500	–	–	1 500				
AED	1 206	–	–	1 206				
THB	924	–	–	924				
TRL	565	–	–	565				
SAR	542	–	–	542				
HUF	492	–	–	492				
MYR	385	–	–	385				
PLN	295	–	–	295				
GBP	137	–	–	137				
CLP	130	–	–	130				
Total	81 029	108	–	81 137				
% de l'actif net	97,9	0,1	–	98,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 057)	(4,9)	4 057	4,9

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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)

31 mars 2024

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	19 268	6	–	19 274				
HKD	14 932	8	–	14 940				
NTD	7 916	52	–	7 968				
KOR	4 744	–	–	4 744				
CNY	4 020	–	–	4 020				
BRL	3 289	11	–	3 300				
INR	2 802	–	–	2 802				
ZAR	2 382	–	–	2 382				
MXN	2 373	–	–	2 373				
IDR	2 324	2	–	2 326				
EUR	1 113	–	–	1 113				
THB	702	–	–	702				
TRL	645	–	–	645				
AED	636	(10)	–	626				
SAR	495	–	–	495				
PLN	326	–	–	326				
HUF	283	–	–	283				
GBP	219	–	–	219				
MYR	182	–	–	182				
CLP	109	5	–	114				
Total	68 760	74	–	68 834				
% de l'actif net	96,0	0,1	–	96,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 442)	(4,8)	3 442	4,8

* 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	8 103	9,8	(8 103)	(9,8)
31 mars 2024	6 876	9,6	(6 876)	(9,6)

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 DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

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	20 904	60 125	–	81 029	67 677	1 083	–	68 760
Total	20 904	60 125	–	81 029	67 677	1 083	–	68 760

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).

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le gestionnaire n'avait aucun placement dans le Fonds.

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.