

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Autres renseignements ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. 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 fonds de placement, le dossier de vote par procuration et le sommaire trimestriel du portefeuille de placements.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 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 de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
Actifs		
Actifs courants :		
Placements non dérivés	169 656	52 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 944	6 472
Intérêts courus à recevoir	-	-
Dividendes à recevoir	136	-
Montant à recevoir à l'égard des placements vendus	-	3 127
Montant à recevoir à l'égard des titres émis	-	-
Montant à recevoir du gestionnaire	-	-
Marge sur contrats dérivés	-	-
Actifs dérivés	11	9
Autres actifs	-	-
	192 747	61 898
Actifs non courants :		
Impôt à recouvrer	-	-
Autres actifs	-	-
	-	-
Total des actifs	192 747	61 898
Passifs		
Passifs courants :		
Dette bancaire	-	-
Montant à payer à l'égard des placements achetés	1 343	8 051
Montant à payer à l'égard des titres rachetés	-	-
Distributions à verser	-	-
Charges à payer et montants divers à payer	4	-
Dividendes à verser sur les placements vendus à découvert	-	-
Passifs dérivés	16	28
Impôts exigibles	-	-
Autres passifs	2	-
Total des passifs	1 365	8 079
Actif net attribuable aux porteurs de titres	191 382	53 819

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour la période close le 30 septembre (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2021
Produits :	
Gains (pertes) sur les placements dérivés et non dérivés :	
Dividendes	955
Produits d'intérêts	2
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	3 201
Gain net non réalisé (perte nette non réalisée)	1 136
Gain (perte) sur les dérivés	-
Gain (perte) sur les ventes à découvert	-
Autres	-
Gains nets (pertes nettes) sur les placements dérivés et non dérivés	5 294
Produits du prêt de titres	11
Autres	5
Total des produits	5 310
Charges :	
Frais de conseil de fonds	51
Frais d'administration	51
Honoraires d'audit	3
Droits de garde	3
Droits d'inscription	17
Honoraires du fiduciaire	14
Rapports aux porteurs de titres	-
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	50
Coûts liés au Comité d'examen indépendant	-
Autres	-
Charges avant déduction des montants pris en charge par le gestionnaire	189
Charges prises en charge par le gestionnaire	(13)
Charges nettes	176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	
déoulant des activités, avant impôt	5 134
Retenues à la source d'impôts étrangers payées (recouvrées)	71
Impôts étrangers sur le résultat payés (recouverts)	-
Impôts sur le résultat payés (recouverts)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	
déoulant des activités	5 063

	Actif net attribuable aux porteurs de titres			
	par titre		par série	
	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)
Série I	10,57	9,99	97 584	2 411
Série P	10,59	10,00	93 711	51 407
Série Ti	10,28	9,99	87	1
			191 382	53 819

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres déoulant des activités	
	par titre	par série
	2021	2021
Série I	0,26	1 212
Série P	0,55	3 851
Série Ti	0,36	-
		5 063

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

ÉTAT DES VARIATIONS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour la période close le 30 septembre (en milliers de \$, sauf indication contraire)

	TOTAL	SÉRIE I	SÉRIE P	SÉRIE Ti
	2021	2021	2021	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres à l'ouverture de la période	53 819	2 411	51 407	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des éléments suivants :				
Activités	5 063	1 212	3 851	-
Distributions :				
Produits	(494)	(152)	(342)	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	(1)
Remises sur frais de conseil du fonds	-	-	-	-
Total des distributions	(495)	(152)	(342)	(1)
Opérations sur titres :				
Produit de la vente de titres	134 781	96 241	38 453	87
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-
Réinvestissement à partir des distributions	494	152	342	-
Paiement au rachat de titres	(2 280)	(2 280)	-	-
Total des opérations sur titres	132 995	94 113	38 795	87
Augmentation (diminution) de l'actif attribuable aux porteurs de titres	137 563	95 173	42 304	86
Actif net attribuable aux porteurs de titres à la clôture de la période	191 382	97 584	93 711	87
Augmentation (diminution) des titres en circulation (en milliers) :				
Titres en circulation à l'ouverture de la période				
Ajouter (soustraire) :		241	5 143	-
Titres vendus		9 191	3 676	9
Titres émis à la fusion		-	-	-
Réinvestissement à partir des distributions		14	33	-
Titres rachetés		(215)	-	-
Titres en circulation à la clôture de la période		9 231	8 852	9

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour la période close le 30 septembre (en milliers de \$, sauf indication contraire)

	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités	5 063
Moins les éléments sans incidence sur la trésorerie suivants :	
(Gain net réalisé) perte nette réalisée	(3 201)
Variation (du gain net non réalisé) de la perte nette non réalisée	(1 136)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
Produit de la vente et de l'échéance de placements	92 931
Achat de placements	(209 565)
(Augmentation) diminution des montants à recevoir et autres actifs	(136)
Augmentation (diminution) des montants à payer et autres passifs	6
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(116 038)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement :	
Produit de l'émission de titres	134 781
Produit de l'émission de titres à la fusion	-
Paievements au rachat de titres	(2 280)
Distributions versées après déduction des réinvestissements	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	132 500
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	16 462
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	6 472
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	10
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	22 944
Trésorerie	22 944
Équivalents de trésorerie	-
Dette bancaire	-
	22 944
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus après déduction des retenues d'impôts à la source	748
Intérêts reçus après déduction des retenues d'impôts à la source	2
Intérêts versés	-

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Communication Services Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	28 956	2 852	2 937
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	7 811	1 708	1 774
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	6 561	571	572
Energy Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	11 668	728	769
Financial Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	45 175	2 027	2 146
Health Care Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	11 852	1 837	1 910
Industrial Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	1 585	201	196
¹ iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	Royaume-Uni	Fonds négociés en bourse	761 534	9 033	8 936
¹ iShares Core International Aggregate Bond ETF	Multinational	Fonds négociés en bourse	300 175	20 620	20 907
¹ iShares ESG Aware MSCI USA ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	110 453	13 273	13 767
¹ iShares ESG MSCI Canada Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	36 184	879	899
¹ iShares Floating Rate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	23 925	1 516	1 540
¹ iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR Acc	Italie	Fonds négociés en bourse	35 167	5 242	5 265
¹ iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	30 220	4 987	5 089
¹ iShares MSCI Australia ETF	Australie	Fonds négociés en bourse	122 511	3 997	3 849
¹ iShares MSCI Australia UCITS ETF	Australie	Fonds négociés en bourse	135 565	7 796	7 465
¹ iShares MSCI Brazil ETF	Bésil	Fonds négociés en bourse	19 328	828	786
¹ iShares MSCI Chile ETF	Chili	Fonds négociés en bourse	65 028	2 299	2 140
¹ iShares MSCI China ETF	Chine	Fonds négociés en bourse	27 145	2 333	2 321
¹ iShares MSCI France ETF	France	Fonds négociés en bourse	35 304	1 686	1 664
¹ iShares MSCI France UCITS ETF	France	Fonds négociés en bourse	13 456	875	887
¹ iShares MSCI Germany ETF	Allemagne	Fonds négociés en bourse	221 151	9 699	9 216
¹ iShares MSCI Hong Kong ETF	Hong Kong	Fonds négociés en bourse	182 886	5 913	5 552
¹ iShares MSCI India ETF	Inde	Fonds négociés en bourse	53 746	2 932	3 313
¹ iShares MSCI India UCITS ETF	Inde	Fonds négociés en bourse	233 622	2 043	2 307
¹ iShares MSCI Italy ETF	Italie	Fonds négociés en bourse	36 645	1 476	1 468
¹ iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Japon	Fonds négociés en bourse	1 800 988	14 225	14 788
¹ iShares MSCI Japan ETF	Japon	Fonds négociés en bourse	71 547	6 172	6 363
¹ iShares MSCI Mexico ETF	Mexique	Fonds négociés en bourse	40 625	2 491	2 482
¹ iShares MSCI Poland ETF	Pologne	Fonds négociés en bourse	21 340	549	592
¹ iShares MSCI Poland UCITS ETF	Pologne	Fonds négociés en bourse	62 948	1 427	1 523
¹ iShares MSCI South Korea ETF	Corée du Sud	Fonds négociés en bourse	16 351	1 865	1 670
¹ iShares MSCI Spain ETF	Espagne	Fonds négociés en bourse	84 357	2 958	2 880
¹ iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	Suède	Fonds négociés en bourse	422 094	4 713	4 548
¹ iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	Canada	Fonds négociés en bourse	701 819	22 249	22 381
Real Estate Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	20 523	1 107	1 155
Technology Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	12 737	2 264	2 408
Utilities Select Sector SPDR Fund	États-Unis	Fonds négociés en bourse	14 730	1 208	1 191
				168 579	169 656
				(26)	-
COMMISSIONS ET AUTRES COÛTS D'OPÉRATIONS DE PORTEFEUILLE					
TOTAL DES PLACEMENTS NON DÉRIVÉS				168 553	169 656
Actif net (voir la composition de l'actif) :					
Total des placements non dérivés					169 656
Actifs dérivés (voir le tableau des instruments dérivés)					11
Passifs dérivés (voir le tableau des instruments dérivés)					(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					22 944
Autres actifs (passifs) nets					(1 213)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					191 382

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

SOMMAIRE DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

au 30 septembre 2021

au 31 mars 2021

	% de l'actif net		% de l'actif net
RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE		RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	
FNB d'actions internationales	47,0	FNB d'actions internationales	41,6
FNB d'actions américaines	15,0	FNB d'actions américaines	26,9
FNB d'actions canadiennes	12,2	FNB d'obligations américaines	9,8
FNB d'obligations internationales	10,9	FNB d'obligations internationales	9,6
FNB d'obligations américaines	3,5	FNB d'actions canadiennes	9,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12,0	Trésorerie et équivalents de trésorerie	12,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,6)	Autres actifs (passifs) nets	(9,2)
Total	100,0	Total	100,0

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

Tableau des instruments dérivés

au 30 septembre 2021

Tableau des contrats de change à terme

Cote de solvabilité de la contrepartie	Date de règlement	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Coût du contrat (en milliers de \$)	Devise à livrer (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Gains non réalisés (en milliers de \$)	Pertes non réalisées (en milliers de \$)
AA	15 déc. 2021	184 CAD	184	105 GBP	179	4	-
AA	15 déc. 2021	25 227 CAD	25 227	19 921 USD	25 238	-	(11)
AA	15 déc. 2021	135 CAD	135	106 USD	134	1	-
AA	15 déc. 2021	181 CAD	181	143 USD	181	-	-
AA	15 déc. 2021	164 CAD	164	129 USD	163	-	-
AA	15 déc. 2021	206 CAD	206	163 USD	207	-	-
AA	15 déc. 2021	230 CAD	230	182 USD	231	-	(1)
AA	15 déc. 2021	246 CAD	246	192 USD	243	3	-
AA	15 déc. 2021	238 CAD	238	188 USD	238	-	-
AA	15 déc. 2021	168 CAD	168	133 USD	168	-	(1)
AA	15 déc. 2021	118 CAD	118	93 USD	118	-	-
A	15 déc. 2021	85 CAD	85	67 USD	85	-	-
A	15 déc. 2021	155 CAD	155	122 USD	155	-	-
A	15 déc. 2021	359 CAD	359	281 USD	356	3	-
AA	15 déc. 2021	105 GBP	183	183 CAD	179	-	(3)
						11	(16)

TOTAL DES ACTIFS DÉRIVÉS

11

TOTAL DES PASSIFS DÉRIVÉS

(16)

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

1. ORGANISATION DU FONDS, DATES DE CLÔTURE ET GÉNÉRALITÉS

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs 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 à 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 2021 et 2020 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 2021. 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.

La 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 préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« 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 préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2021. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables adoptées par le Fonds aux termes 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 préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 12 novembre 2021.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

a) Instruments financiers

Le Fonds classe et évalue les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (IFRS 9). Lors de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Un instrument financier est décomptabilisé lorsque le droit de percevoir des flux de trésorerie de celui-ci est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à sa propriété. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date d'opération.

Les instruments financiers sont ensuite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, les variations de la juste valeur étant comptabilisées à l'état du résultat global.

Le coût des placements (coût) est fonction du coût moyen pondéré des placements et exclut les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, lesquels sont présentés de manière distincte à l'état du résultat global. Les gains et pertes réalisés à la cession, y compris les gains ou pertes de change sur ces placements, sont calculés en fonction du coût des placements. Les gains et 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. Les gains et les pertes réalisés sur certains instruments dérivés, y compris les swaps de taux d'intérêt et sur devises, et contrats à terme standardisés sont présentés au poste Gain (perte) sur les dérivés à l'état du résultat global.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés (Fonds sous-jacents) et des fonds négociés en bourse (FNB) à la juste valeur par le biais du résultat net. Le Fonds a conclu que les Fonds sous-jacents et les FNB dans lesquels il investit ne répondent pas à la définition d'entités structurées. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à 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.

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 des variations de la situation financière.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur correspond au prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou payé au transfert d'un passif dans le cadre d'une opération normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La politique d'évaluation du Fonds est présentée ci-après :

La juste valeur d'un titre coté en bourse ou négocié sur le marché hors cote correspond au cours de la dernière opération sur le marché ou au cours de clôture enregistré par la bourse où la majorité des opérations sur ce titre sont réalisées, si le cours de clôture se situe dans la fourchette correspondant à l'écart entre les cours acheteur et vendeur du titre. Lorsque le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas dans cette fourchette, le gestionnaire détermine quelle valeur, comprise dans l'écart entre les cours acheteur et vendeur, correspond le plus à la juste valeur.

Les placements dans des titres d'un autre fonds d'investissement sont évalués à la valeur liquidative par titre calculée conformément aux documents de placement de ce fonds d'investissement ou selon ce que précise le gestionnaire de ce fonds.

Les titres non cotés ou non négociés en bourse, les titres pour lesquels les cours de la dernière opération ne sont pas disponibles ou les titres pour lesquels les cours du marché sont, selon le gestionnaire, inexacts, douteux ou non représentatifs de toute l'information importante disponible sont évalués à leur juste valeur estimée selon des techniques d'évaluation pertinentes et acceptées par l'industrie, notamment des modèles d'évaluation. La juste valeur estimée d'un titre déterminée au moyen de modèles d'évaluation nécessite le recours à des données et à des hypothèses fondées sur des données du marché observables, notamment la volatilité et d'autres taux ou cours applicables. Dans des circonstances limitées, la juste valeur estimée d'un titre peut être déterminée au moyen de techniques d'évaluation qui ne sont pas étayées par des données du marché observables.

Les contrats à terme standardisés et de swaps sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui serait réalisé à la conclusion du contrat. La valeur de ces contrats fluctue et la meilleure détermination est celle du prix de règlement.

Les comptes sur marge représentent les marges détenues auprès de courtiers au titre des contrats à terme standardisés et de swaps ouverts. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement. La marge versée ou déposée au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance à la juste valeur dans l'état de la situation financière.

Les contrats à terme de gré à gré, y compris les contrats de change à terme, sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui découlerait du dénouement de la position à la date de clôture.

Les primes payées à l'achat d'options sont comptabilisées à titre d'actif à l'état de la situation financière et les primes reçues à la vente d'options sont comptabilisées à titre de passif à l'état de la situation financière. Les contrats d'options sont réévalués quotidiennement à leur juste valeur par la suite.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de fonds en dépôt auprès de banques et de placements à court terme facilement convertibles en trésorerie, soumis à un risque négligeable de changement de la valeur et utilisés par le Fonds à des fins de gestion d'engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont comptabilisés à la juste valeur, qui avoisine leur coût amorti en raison de leur caractère hautement liquide et de leur courte durée jusqu'à l'échéance. Les découverts bancaires sont présentés en tant que dette bancaire dans les passifs courants à l'état de la situation financière.

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

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

Niveau 2 – Données, autres que des prix cotés, qui sont directement ou indirectement observables pour l'actif ou le passif. 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 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 non observables du marché.

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 11 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

c) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été 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 comptabilisés dans l'état du résultat global au poste Profit net (perte nette) réalisé(e).

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

d) Comptabilisation des produits

Les produits et frais d'intérêts tirés des placements portant intérêt sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le revenu et les charges de dividendes sont constatés à la date ex-dividende. Les dividendes et les intérêts versés découlant de la vente à découvert d'actions et d'obligations sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts, respectivement. Les profits ou les pertes réalisés à la vente de placements, y compris les profits ou les pertes de change sur ces placements, sont calculés en fonction du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans les charges, 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.

Les revenus, les profits (pertes) réalisés et les profits (pertes) latents sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

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

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

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

La note 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquiescer, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. La totalité des commissions de courtage payables par le Fonds à l'égard des opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres coûts d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les opérations de courtage sont réparties entre les courtiers selon le meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ce critère, des commissions peuvent être payées à des firmes de courtage qui offrent (ou paient pour) certains services, autres que l'exécution d'ordres, services pouvant comprendre la recherche, l'analyse et la production de rapports de placements ainsi que les bases de données et les logiciels concourant à ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 11. Il n'est pas possible de faire une estimation raisonnable de la valeur de certains services exclusifs offerts par les courtiers.

g) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités par titre d'une série présentée à l'état du résultat global correspond à l'augmentation (la diminution) moyenne pondérée de l'actif net attribuable aux porteurs de titres découlant des activités de la série, par titre en circulation au cours de la période.

h) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'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 déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 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 les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les revenus 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 conformes aux normes IFRS adoptées par le Fonds ne 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 au moyen de la division de 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 de placement 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 d'autres actifs et passifs financiers, et est présentée à la note 11.

k) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'il n'y a aucune incidence significative sur ses états financiers découlant d'IFRS publiées mais non encore entrées en vigueur.

4. RECOURS AU JUGEMENT COMPTABLE ET UTILISATION D'ESTIMATIONS

La préparation 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. L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie de COVID-19 et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

Les paragraphes qui suivent abordent les principaux jugements comptables et estimations ayant servi à l'établissement des 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 méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le mode de classement le plus approprié aux termes de l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, le mode de gestion de la totalité des instruments financiers ainsi que le mode d'évaluation de leur performance en tant que groupe sur la base de la juste valeur, et il a conclu que le classement à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à l'IFRS 9, constituait le mode le plus approprié d'évaluation et de présentation des 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 transactions, des événements et des 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.

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Le gestionnaire a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et il a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

- 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.
- 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 11 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- 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 11 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- 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 11 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- 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.

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES (suite)

- 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 d'un 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.

6. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds communs 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 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 11 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

7. ASSURANCE ET INDEMNISATION

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.

8. GESTION DU CAPITAL

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 au 30 septembre 2021 et 2020 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours des périodes sont présentés dans l'état des variations de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. 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 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 2021, regroupés par type d'actif, par région géographique et par 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.

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 trésorerie de titres rachetables. Afin de suivre la liquidité de ses actifs, le Fonds utilise un programme de gestion du risque de liquidité qui calcule, au moyen d'une méthode de liquidation sur plusieurs jours, le nombre de jours nécessaire pour convertir en trésorerie les placements qu'il détient. Cette analyse du risque de liquidité permet d'évaluer le niveau de liquidité du Fonds par rapport à des pourcentages minimum prédéterminés, établis pour différentes périodes, et fait l'objet d'un suivi trimestriel. Par ailleurs, le Fonds peut emprunter jusqu'à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les rachats. Pour agir en conformité avec 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 qui peuvent être rapidement 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 11 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 11 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. Les autres actifs 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 en raison des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En général, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt diminuent, et vice versa.

Si l'exposition est importante, la note 11 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 11 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 de même que d'autres instruments du marché monétaire étant, de par leur nature, à court terme, ils n'exposent généralement pas de façon notable le Fonds au risque de taux d'intérêt.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier n'assume pas une obligation ou un engagement pris envers le Fonds. La note 11 résume l'exposition du Fonds, si elle s'applique et si elle est importante, au risque de crédit. 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 des titres de créance.

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 de 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 note de crédit équivalant à une note de crédit d'au moins A-1 (faible) d'un organisme de notation 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 atténue 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 liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 11 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.

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

9. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

f) Autre risque de prix (suite)

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 11 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 Investors, 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 11 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 11 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

10. AUTRES RENSEIGNEMENTS

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

b) Autres renseignements 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 Ortage, 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 de IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. 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 l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

11. RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS

a) Renseignements sur le Fonds et les séries

Série	Début des activités	Frais de conseil du fonds (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série I	15/03/2021	jusqu'à 0,19	jusqu'à 0,19	0,05
Série P	15/03/2021	-	-	-
Série Ti	15/03/2021	jusqu'à 0,19	jusqu'à 0,19	0,05

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

La date de création des séries est indiquée si elle se situe au cours des 10 derniers exercices ou de la période de six mois précédant l'exercice qui remonte à 10 ans.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion d'actifs BlackRock Canada Limitée comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Pertes fiscales (en milliers de \$)

Puisque le Fonds a été lancé le 15 mars 2021, il n'a pas encore eu de fin d'année d'imposition et n'a donc aucune perte en capital ni autre qu'en capital disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

aux	Valeur des titres prêtés (en milliers de \$)	Valeur des biens reçus en garantie (en milliers de \$)
30 septembre 2021	25 649	26 977
31 mars 2021	-	-

30 septembre 2021	
pour les périodes closes les	(en milliers de \$) (%)
Produit brut du prêt de titres	14 100,0
Impôt retenu	(1) (8,8)
	13 91,2
Paiements aux mandataires d'opérations de prêt de titres	(2) (16,4)
Produits du prêt de titres	11 74,8

d) Risques découlant des instruments financiers

i) Gestion de l'exposition au risque

Le Fonds vise à procurer l'appréciation à long terme du capital en s'exposant à un portefeuille de titres à revenu fixe et/ou de titres de participation sans restriction géographique, en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse. Le Fonds visera une répartition cible neutre de 30 % en titres à revenu fixe et de 70 % en actions, mais peut investir jusqu'à la totalité de son actif dans une catégorie donnée. Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans des fonds négociés en bourse gérés par le sous-conseiller ou des sociétés affiliées au sous-conseiller.

ii) Risque de change

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de change.

Incidence sur l'actif net	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
	(en milliers de \$)	(en %)	(en milliers de \$)	(en %)
30 septembre 2021	(6 017)	(3,1)	6 017	3,1
31 mars 2021	(2 121)	(3,9)	2 121	3,9

iii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
	(en milliers de \$)	(en %)	(en milliers de \$)	(en %)
30 septembre 2021	(2 103)	(1,1)	2 103	1,1
31 mars 2021	(656)	(1,2)	656	1,2

iv) Risque de crédit

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, le Fonds n'était pas exposé de façon notable au risque de taux d'intérêt.

v) Autre risque de prix

Le tableau ci-dessous présente un sommaire de l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(en milliers de \$)	(en %)	(en milliers de \$)	(en %)
30 septembre 2021	14 150	7,4	(14 150)	(7,4)
31 mars 2021	4 166	7,7	(4 166)	(7,7)

Fonds privé de répartition active Profil^{MC} II

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 SEPTEMBRE 2021

11. RENSEIGNEMENTS PROPRES AU FONDS (suite)

d) Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Le tableau qui suit présente les actifs financiers et les passifs financiers comptabilisés qui font l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'ententes similaires, de même que l'incidence nette qu'aurait l'exercice de la totalité des droits d'opérer compensation sur l'état de la situation financière du Fonds dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

(en milliers de \$)	Montant brut présenté à l'état de la situation financière	Montant compensé	Montant net
30 septembre 2021			
Actifs financiers	11	(3)	8
Passifs financiers	(16)	3	(13)
31 mars 2021			
Actifs financiers	9	(6)	3
Passifs financiers	(28)	6	(22)

e) Juste valeur des placements

Le tableau ci-dessous présente un sommaire du classement des placements du Fonds selon les niveaux de hiérarchie de la juste valeur décrits à la note 4.

	30 septembre 2021 (en milliers de \$)				31 mars 2021 (en milliers de \$)			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds communs de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds négociés en bourse	123 937	45 719	-	169 656	40 850	11 440	-	52 290
Titres de participation	-	-	-	-	-	-	-	-
Placements à court terme	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs dérivés	-	11	-	11	-	9	-	9
Passifs dérivés	-	(16)	-	(16)	-	(28)	-	(28)
Total	123 937	45 714	-	169 651	40 850	11 421	-	52 271

Conformément à sa politique d'évaluation, le Fonds applique des facteurs d'ajustement de la juste valeur aux prix cotés sur des marchés des fonds négociés en bourse autres que nord-américains lorsque les fluctuations intrajournalières du marché boursier nord-américain excèdent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs d'ajustement sont appliqués dans le but d'estimer les répercussions sur la juste valeur d'événements survenant entre la fermeture des marchés boursiers autres que nord-américains et la fermeture des bureaux du Fonds. Si des facteurs d'ajustement de la juste valeur sont appliqués, les fonds négociés en bourse autres que nord-américains sont classés dans le niveau 2. Par conséquent, au cours des périodes, des fonds négociés en bourse autres que nord-américains ont fréquemment été transférés entre le niveau 1 (prix cotés non ajustés) et le niveau 2 (prix ajustés). Au 30 septembre 2021, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2021). Sauf pour ce qui est décrit ci-dessus, il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2.