

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

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 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 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 de la Catégorie 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.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2022 \$	31 mars 2022 (Audité) \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	579 562	668 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 190	33 127
Dividendes à recevoir	2 203	1 060
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	9
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Impôt à recouvrer	306	306
Total de l'actif	587 261	703 397
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	12	2 332
Total du passif	12	2 332
Actif net attribuable aux porteurs de titres	587 249	701 065

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	8 802	5 993
Revenu d'intérêts	103	8
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	51 869	(4 071)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(146 165)	(24 741)
Revenu tiré du prêt de titres	27	9
Total des revenus (pertes)	(85 364)	(22 802)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 942	2 940
Frais de service	109	224
Frais d'administration	389	534
Intérêts débiteurs	5	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	784	59
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	3 230	3 758
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	3 230	3 758
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(88 594)	(26 560)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	704	795
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	111	1 720
Impôt sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(89 409)	(29 075)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)	30 sept. 2022	31 mars 2022 (Audité)
Série A	34,11	39,60	36 184	47 846
Série B	33,54	38,94	13 245	17 498
Série F (auparavant, série U)	14,46	16,66	219 299	246 585
Série J FAR	14,54	16,86	10 089	14 278
Série J SF	14,48	16,80	4 052	5 544
Série P	15,04	17,21	304 380	369 314
			587 249	701 065

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

	par titre		par série	
	2022	2021	2022	2021
Série A	(5,57)	(2,08)	(6 283)	(3 354)
Série B	(5,46)	(2,05)	(2 279)	(1 253)
Série F (auparavant, série U)	(2,19)	(0,77)	(32 958)	(10 160)
Série J FAR	(2,38)	(0,85)	(1 778)	(1 266)
Série J SF	(2,38)	(0,87)	(710)	(487)
Série P	(2,19)	(0,73)	(45 401)	(12 555)
			(89 409)	(29 075)

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

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 (auparavant, série U)		Série J FAR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	701 065	771 253	47 846	88 079	17 498	32 127	246 585	255 575	14 278	36 638
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(89 409)	(29 075)	(6 283)	(3 354)	(2 279)	(1 253)	(32 958)	(10 160)	(1 778)	(1 266)
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28 190	126 795	51	654	843	2 357	19 350	50 134	116	585
Réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Palements au rachat de titres	(52 597)	(61 654)	(5 430)	(16 754)	(2 817)	(7 724)	(13 678)	(21 728)	(2 527)	(11 043)
Total des opérations sur les titres	(24 407)	65 141	(5 379)	(16 100)	(1 974)	(5 367)	5 672	28 406	(2 411)	(10 458)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(113 816)	36 066	(11 662)	(19 454)	(4 253)	(6 620)	(27 286)	18 246	(4 189)	(11 724)
À la clôture	587 249	807 319	36 184	68 625	13 245	25 507	219 299	273 821	10 089	24 914
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres 1 208	1 804	Titres 449	669	Titres 14 802	12 445	Titres 847	1 763
Émis			2	14	24	50	1 252	2 465	7	28
Réinvestissement des dividendes			-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés			(149)	(347)	(78)	(163)	(887)	(1 068)	(160)	(539)
Titres en circulation, à la clôture			1 061	1 471	395	556	15 167	13 842	694	1 252

	Série J SF		Série P	
	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	5 544	13 456	369 314	345 378
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(710)	(487)	(45 401)	(12 555)
Dividendes aux porteurs de titres :				
Ordinaires	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs de titres	-	-	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	195	795	7 635	72 270
Réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Palements au rachat de titres	(977)	(4 089)	(27 168)	(316)
Total des opérations sur les titres	(782)	(3 294)	(19 533)	71 954
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1 492)	(3 781)	(64 934)	59 399
À la clôture	4 052	9 675	304 380	404 777
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :				
Titres en circulation, à l'ouverture	330	650	21 454	16 276
Émis	13	38	472	3 419
Réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Rachetés	(63)	(200)	(1 683)	(15)
Titres en circulation, à la clôture	280	488	20 243	19 680

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022 \$	2021 \$
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	(89 409)	(29 075)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(52 782)	3 975
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	146 165	24 741
Achat de placements	(338 435)	(62 153)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	334 405	798
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 143)	411
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2 320)	1 718
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(3 519)	(59 585)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	21 081	99 446
Paiements au rachat de titres	(45 488)	(34 305)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	–	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(24 407)	65 141
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(27 926)	5 556
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	33 127	30 998
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(11)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 190	36 553
Trésorerie	5 190	36 553
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	5 190	36 553
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	7 659	6 401
Impôts étrangers payés	815	2 515
Intérêts reçus	103	8
Intérêts versés	5	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
African Rainbow Minerals Ltd.	Afrique du Sud	Matériaux	54 548	1 057	1 014
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	1 032 200	7 788	11 846
Airtel Africa PLC	Royaume-Uni	Services de communication	466 719	1 066	931
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	892 500	19 903	12 375
Allegro.eu SA	Pologne	Consommation discrétionnaire	91 935	2 280	544
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	1 208 577	5 188	4 728
América Móvil SAB de CV, séries L, CAAE	Mexique	Services de communication	181 936	4 283	4 142
Angang Steel Co. Ltd., actions H	Chine	Matériaux	3 174 000	1 378	1 079
Anglo American PLC	Royaume-Uni	Matériaux	58 807	2 657	2 454
Atacadão Distribuição, Comércio e Indústria Ltda	Brésil	Consommation de base	188 951	974	936
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	664 430	2 199	2 223
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	330 792	3 589	3 267
Banco Santander Chile, CAAE	Chili	Services financiers	47 016	973	911
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	236 829	1 814	1 613
BGF Retail Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	6 685	1 171	1 058
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	213 574	5 146	4 519
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	134 536	2 951	2 018
Bosideng International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	1 964 000	1 494	1 341
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	1 293 500	5 989	4 660
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	49 427	3 444	5 857
Centrais Elétricas Brasileiras SA – Eletrobras, priv., B	Brésil	Services publics	74 523	948	863
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	6 742 000	5 489	5 363
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	174 000	975	943
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	573 000	1 959	2 043
China Railway Group Ltd.	Chine	Produits industriels	1 868 000	1 337	1 261
China Resources Gas Group Ltd.	Chine	Services publics	183 500	1 002	801
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	3 370 000	2 764	3 178
CITIC Ltd.	Chine	Produits industriels	994 000	1 398	1 288
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	73 205	1 654	1 588
Companhia Energética de Minas Gerais SA – CEMIG, priv., CAAE	Brésil	Services publics	554 858	1 713	1 549
Copa Holdings SA, cat. A	Panama	Produits industriels	10 709	1 013	992
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	27 530	5 052	4 673
Daqo New Energy Co. Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	23 136	1 907	1 698
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	308 199	2 491	3 377
Ecopetrol SA, CAAE parrainé	Colombie	Énergie	62 204	860	768
EDP – Energias do Brasil SA	Brésil	Services publics	254 231	1 466	1 423
Embotelladoras Arca SA de CV	Mexique	Consommation de base	181 078	1 592	1 802
ENN Energy Holdings Ltd.	Chine	Services publics	54 500	1 167	1 002
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 928	3 781	5 972
Erste Group Bank AG	Autriche	Services financiers	49 237	1 577	1 490
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	827 783	4 406	3 808
Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	Mexique	Consommation de base	28 865	3 233	2 504
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	214 225	3 317	3 431
Gerdau SA, priv.	Brésil	Matériaux	125 089	808	784
Gold Fields Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Matériaux	91 790	1 131	1 027
Gruma SAB de CV	Mexique	Consommation de base	76 708	1 184	1 016
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	60 942	1 188	1 065
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	51 188	1 421	1 394
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	886 913	5 117	7 872
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., cat. H	Chine	Consommation discrétionnaire	1 936 000	2 382	1 903
Haier Smart Home Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	926 400	3 627	3 901
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	91 758	3 568	3 092
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	356 801	14 601	28 813
HITEJINRO Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	30 907	968	785
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	93 600	5 044	4 393
Huazhu Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	32 601	1 545	1 512
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	5 396	967	833
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	204 883	5 658	5 939
Industrial Bank of Korea	Corée du Sud	Services financiers	175 405	1 649	1 593
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	534 197	6 669	12 531
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	232 200	1 615	1 485
Itaú Unibanco Holding SA, priv.	Brésil	Services financiers	498 303	3 630	3 585

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
ITC Ltd.	Inde	Consommation de base	535 715	3 024	2 999
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	17 313	1 071	1 212
JD Logistics Inc.	Chine	Produits industriels	347 500	958	841
JD.com Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	369 393	13 211	12 894
KE Holdings Inc.	Chine	Biens immobiliers	57 720	1 295	1 398
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	53 591	4 305	3 669
Korea Gas Corp.	Corée du Sud	Services publics	25 002	911	805
Kotak Mahindra Bank Ltd.	Inde	Services financiers	97 419	2 970	2 972
Kunlun Energy Co. Ltd.	Chine	Services publics	1 154 000	1 081	1 151
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	20 900	5 025	7 573
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	9 000	1 823	647
Lenovo Group Ltd.	Chine	Technologie de l'information	2 104 000	2 474	1 998
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	10 456	6 976	5 316
LG Household & Health Care Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	3 442	5 635	2 071
LG Innotek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 298	1 131	853
Lojas Renner SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	456 556	3 414	3 260
Longfor Group Holdings Ltd.	Chine	Biens immobiliers	375 000	1 545	1 469
Marfrig Global Foods SA	Brésil	Consommation de base	190 249	636	481
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	101 300	2 974	2 935
MercadoLibre Inc.	Argentine	Consommation discrétionnaire	6 503	5 363	7 441
Midea Group Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation discrétionnaire	328 918	3 503	3 148
MTN Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	119 509	1 380	1 085
Naver Corp.	Corée du Sud	Services de communication	14 783	3 448	2 703
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	426 890	10 409	8 961
Orbia Advance Corp. SAB de CV	Mexique	Matériaux	378 039	1 035	876
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation de base	9 167	989	901
PetroChina Co. Ltd., H	Chine	Énergie	5 224 000	2 940	2 969
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	665 622	6 151	5 086
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	2 518 000	3 742	3 600
Ping An Insurance Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	810 500	8 056	5 571
POSCO	Corée du Sud	Matériaux	12 850	3 130	2 596
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	Chine	Services financiers	3 707 000	3 002	3 000
President Chain Store Corp.	Taiwan	Consommation de base	390 000	3 241	4 770
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	8 929 300	3 250	6 857
PT Bank Rakyat Indonesia TBK	Indonésie	Services financiers	16 306 549	3 677	6 599
PT Unilever Indonesia TBK	Indonésie	Consommation de base	2 489 700	856	1 085
Raia Drogasil SA	Brésil	Consommation de base	571 551	3 738	3 331
Reliance Industries Ltd., CIAE 144A (Bourse de Londres)	Inde	Énergie	27 145	2 303	2 172
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	50 622	4 370	4 094
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	15 524	2 099	1 645
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	566 331	21 742	28 547
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	5 036	1 020	886
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	575 200	3 584	1 969
Sanlam Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	227 844	1 014	892
São Martinho SA	Brésil	Consommation de base	140 259	1 251	918
Sberbank of Russia	Russie	Services financiers	1 573 300	5 562	20
Sea Ltd.	États-Unis	Services de communication	37 773	4 310	2 927
Sendas Distribuidora SA	Brésil	Consommation de base	198 247	937	892
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	102 868	3 659	3 283
Shoptire Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	126 428	2 342	2 087
SITC International Holdings Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	250 000	1 020	633
Sitios Latinoamérica SAB de CV	Mexique	Services de communication	181 936	203	112
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	51 834	4 887	4 080
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de communication	17 754	928	860
SLC Agrícola SA	Brésil	Consommation de base	88 985	1 005	988
S-Oil Corp.	Corée du Sud	Énergie	18 388	1 588	1 425
STX Pan Ocean Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	151 223	823	647
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	434 102	19 440	41 140
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	244 000	6 711	4 422
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	364 000	4 323	4 754
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	590 900	26 539	27 585
TIM SA	Brésil	Services de communication	282 100	911	874

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Tingyi Holding Corp.	Chine	Consommation de base	762 000	1 564	1 803
Truworths International Ltd.	Afrique du Sud	Consommation discrétionnaire	222 034	933	839
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	202 000	2 566	2 641
Vodacom Group Ltd.	Afrique du Sud	Services de communication	94 703	1 009	878
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	2 148 597	6 337	10 445
Want Want China Holdings Ltd.	Chine	Consommation de base	937 000	953	846
WEG SA	Brésil	Produits industriels	460 853	2 064	3 798
Weichai Power Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	1 238 000	2 225	1 620
WH Group Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	982 000	910	854
Wuliangye Yibin Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation de base	46 700	1 604	1 528
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	636 000	8 763	5 267
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	69 266	4 276	4 532
ZTO Express Inc.	Chine	Produits industriels	37 450	1 276	1 248
Total des actions				474 637	502 130
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI China A ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	62 351	2 857	2 640
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	Multinational	Fonds négociés en bourse	486 995	25 334	23 481
iShares MSCI India ETF	Inde	Fonds négociés en bourse	747 521	42 467	42 138
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	Arabie saoudite	Fonds négociés en bourse	31 873	1 885	1 806
iShares MSCI Taiwan ETF	Taiwan	Fonds négociés en bourse	123 643	8 447	7 367
Total des fonds négociés en bourse				80 990	77 432
Coûts de transaction				(515)	–
Total des placements				555 112	579 562
Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 190
Autres éléments d'actif moins le passif					2 497
Actif net attribuable aux porteurs de titres					587 249

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	25,9
Inde	17,9
Corée du Sud	11,9
Taiwan	11,1
Brésil	7,1
Hong Kong	6,3
Mexique	5,4
Afrique du Sud	4,5
Indonésie	2,6
États-Unis	1,6
Argentine	1,3
Autre	1,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Pérou	0,8
Royaume-Uni	0,6
Arabie saoudite	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	25,3
Technologie de l'information	20,7
Consommation de base	14,0
Consommation discrétionnaire	11,9
Services de communication	9,4
Produits industriels	4,8
Énergie	3,9
Matériaux	3,8
Soins de santé	2,0
Services publics	1,9
Biens immobiliers	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	95,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,7
Autres éléments d'actif (de passif) net	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Pacifique (sauf le Japon)	75,1
Amérique latine	13,0
Moyen-Orient et Afrique	4,0
États-Unis	3,0
Europe (sauf le Royaume-Uni)	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	28,9
Technologie de l'information	25,8
Consommation de base	13,0
Consommation discrétionnaire	11,2
Services de communication	10,5
Produits industriels	3,9
Soins de santé	1,2
Matériaux	0,9

Au 30 septembre 2022, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

1. Organisation de la Société, du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation de la Société et du Fonds

La Société de fonds Groupe Investors Inc. (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Canada le 17 juillet 2002. Le siège social de la Société est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est une catégorie d'actions de la Société. La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires et d'actions de fonds communs de placement. Si elles sont émises, les actions de série P ne peuvent être achetées 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 dividendes 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 2022 et 2021 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 2022, selon le cas. 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 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.

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 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 (« 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 2022. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables 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 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 14 novembre 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. 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. 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 exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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 est déterminé selon la base du coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations liés au 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 (« 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 respectent pas la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée. 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 faire 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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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. 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.

Dans les cas où le cours de la dernière opération sur le marché ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire choisit le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques.

Les placements dans des titres d'un autre fonds de placement sont évalués à la valeur liquidative par titre calculée conformément aux documents de placement de ce fonds de placement 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 profit 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 de gré à gré, sont évalués en fonction du profit 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 incluent les dépôts de trésorerie auprès de banques 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 et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. 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 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 justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; et 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 de la juste valeur du Fonds.

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 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 a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

d) Comptabilisation des produits

Le revenu et les charges d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts sont comptabilisés au moyen de 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, respectivement, sont comptabilisés à l'état du résultat global aux postes Dividendes et Revenu d'intérêts. 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. 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.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s 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 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 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 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.

f) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, 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. 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 les états 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 des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers 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.

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

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre d'une série présentée à l'état du résultat global correspond à l'augmentation (diminution) moyenne pondérée de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation 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 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 déduire 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 les états 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 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 10.

k) Modifications comptables futures

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques

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.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation 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 doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle d'affaires 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 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 transactions, 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.

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 Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition 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 elle 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. Impôts sur les bénéfices

La Société est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). En tant que société de placement à capital variable, la Société calcule son bénéfice net (perte nette) et ses gains en capital nets (pertes en capital nettes) aux fins du calcul de l'impôt en tant qu'entité unique et non fonds par fonds. Par conséquent, la perte nette aux fins du calcul de l'impôt d'un Fonds de la Société peut être utilisée pour réduire le bénéfice net d'un autre Fonds de la Société afin de réduire l'impôt sur le revenu total net de la Société dans son ensemble. La Société maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt.

Les règles générales de l'impôt sur le revenu applicables aux sociétés ouvertes visent aussi les sociétés de placement à capital variable, sauf que l'impôt sur le revenu à payer sur les gains en capital est remboursable selon une formule au moment du rachat d'actions émises de la Société ou du versement de dividendes sur les gains en capital. La Société est assujettie à un impôt remboursable de 38,33 % sur les dividendes de certaines sociétés canadiennes imposables. Cet impôt est remboursable à raison de 1 \$ par tranche de 2,61 \$ de dividendes ordinaires versés. Dans la mesure où il y a un bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu provenant d'autres sources (comme des revenus d'intérêt ou des revenus étrangers), il est imposé au taux général d'imposition sur les sociétés complet avant les réductions du taux général. S'il y a une perte nette globale aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu pour la Société, cette perte peut être reportée rétrospectivement sur trois ans ou reportée prospectivement à une année ultérieure et utilisée pour réduire l'impôt à payer pour ces années. À la fin de la dernière année d'imposition, la Société n'avait aucune perte de disponible pour réduire les gains en capital ou les bénéfices d'une année ultérieure.

La Société et le Fonds appliquent la méthode axée sur le bilan pour comptabiliser l'impôt sur le résultat. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés correspondent aux futures incidences fiscales prévues des différences temporaires entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Les actifs et les passifs d'impôts différés sont mesurés en fonction des taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque les éléments sous-jacents des revenus et des charges devraient se réaliser.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins de comptabilité et aux fins de l'impôt donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. Lorsque la juste valeur des placements dépasse leur coût, il en résulte un passif d'impôts différés. Ce passif d'impôts différés pour les recouvrements d'impôts à payer est compensé par le remboursement prévu lors du versement des dividendes sur les gains en capital. Lorsque le coût des placements dépasse leur juste valeur, un actif d'impôts différés est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôts différés sera finalement réalisé par le Fonds.

6. Frais de gestion et autres charges

- 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. Les charges courantes de la Société sont affectées aux Fonds au prorata.
- 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.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et autres charges (suite)

- 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. Le Fonds peut également verser des frais annuels aux placeurs relativement à certains services de placement fournis par les placeurs. 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) 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.
- f) 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.
- g) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- h) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- i) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- j) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le gestionnaire, 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 2022 et 2021 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 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 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

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 important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

c) Risque de change (suite)

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 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 important.

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

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

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

f) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Le gestionnaire 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 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 important.

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 considérable.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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
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 Taiwan
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	Shekel 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 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 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.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)
Série A	s.o.	2,00	0,30	0,23
Série B	s.o.	2,00	0,30	0,23
Série F	12/07/2013	0,90	–	0,23
Série J FAR	13/07/2012	1,75	0,30	0,23
Série J SF	13/07/2012	1,75	0,30	0,23
Série P	02/07/2013	–	–	–

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.

Avant le 11 juillet 2022, la série F était connue sous le nom de série U.

Les nouveaux placements, par les porteurs de titres, dans les séries A et J FAR, sauf en ce qui concerne le réinvestissement de distributions et les échanges entre séries correspondantes d'autres Fonds IG Gestion de patrimoine, ne sont plus acceptés.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion d'actif JPMorgan (Canada) Inc. comme sous-conseiller en valeurs pour aider à la gestion des placements et à la négociation pour le Fonds.

b) Prêt de titres

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	17 169	–
Valeur des biens reçus en garantie	18 332	–

	30 septembre 2022		30 septembre 2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	36	100,0	11	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(8,6)	–	(0,2)
	33	91,4	11	99,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(16,5)	(2)	(18,0)
Revenu tiré du prêt de titres	27	74,9	9	81,8

c) Commissions

	(\$)
30 septembre 2022	–
30 septembre 2021	–

d) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à procurer la croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des actions ordinaires de sociétés issues de marchés émergents partout dans le monde.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

d) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	220 127	196	–	220 323				
HKD	151 986	147	–	152 133				
KOR	67 648	166	–	67 814				
BRL	34 322	225	–	34 547				
ZAR	24 585	(5)	–	24 580				
MXN	24 582	(32)	–	24 550				
CNY	17 165	–	–	17 165				
IDR	14 541	31	–	14 572				
NTD	13 216	273	–	13 489				
INR	5 971	–	–	5 971				
GBP	3 385	–	–	3 385				
EUR	1 490	–	–	1 490				
PLN	544	–	–	544				
Total	579 562	1 001	–	580 563				
% de l'actif net	98,7	0,2	–	98,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(29 028)	(4,9)	29 028	4,9

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
INR	158 138	350	–	158 488				
CNY	137 663	–	–	137 663				
NTD	75 987	316	–	76 303				
HKD	64 853	121	–	64 974				
KOR	63 740	315	–	64 055				
BRL	34 514	351	–	34 865				
ZAR	27 836	124	–	27 960				
MXN	26 816	–	–	26 816				
IDR	26 190	52	–	26 242				
Autre	53 158	(183)	–	52 975				
Total	668 895	1 446	–	670 341				
% de l'actif net	95,4	0,2	–	95,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(33 517)	(4,8)	33 517	4,8

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

CATÉGORIE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2022

NOTES ANNEXES

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

d) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2022	57 956	9,9	(57 956)	(9,9)
31 mars 2022	66 890	9,5	(66 890)	(9,5)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

e) 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 2022				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	194 101	308 009	20	502 130	302 869	366 008	18	668 895
Fonds/billets négociés en bourse	77 432	–	–	77 432	–	–	–	–
Total	271 533	308 009	20	579 562	302 869	366 008	18	668 895

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 2022, 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 2022, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2022).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2022 et le 31 mars 2022 :

	30 septembre 2022	31 mars 2022
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	18	–
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	121
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	2	(103)
Solde, à la clôture	20	18
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	2	18

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2022 et au 31 mars 2022, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

g) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.