FONDS PRIVÉ DE RÉPARTITION ACTIVE PROFIL[MC] II

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2026

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en téléphonant au 1-800-661-4578 (au Québec) ou au 1-888-746-6344 (ailleurs au Canada), en nous écrivant au 1360, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 300, Montréal (Québec) H3G 2W4 ou, si vous habitez à l'extérieur du Québec, au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) R3B 3H5, ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, 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. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au plus récent prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web à www.ig.ca/fr.

Au Québec, les termes « conseiller » et « conseillers » désignent le « représentant » ou les « représentants ».

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujetti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité du gestionnaire à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

© IGWM Inc. 2026

[MC] Les marques de commerce, y compris IG Gestion de patrimoine, sont la propriété de la Société financière IGM Inc. et sont utilisées sous licence par ses filiales.

IG GESTION DE PATRIMOINE

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 8 juin 2026

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2026 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans ce rapport, « SGIIG » et « le gestionnaire » renvoient à la Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds vise à procurer une plus-value à long terme du capital en investissant dans un portefeuille de titres à revenu fixe et/ou de titres de capitaux propres, ou en s'y exposant, sans restriction géographique, en investissant principalement dans des fonds négociés en bourse (FNB). 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 FNB gérés par le sous-conseiller ou des sociétés affiliées au sous-conseiller.

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement à long terme qui cherchent une plus-value du capital, qui comptent détenir le Fonds comme composante mineure d'un portefeuille de placements diversifié et qui ont une tolérance au risque de faible à moyenne.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Pour l'exercice clos le 31 mars 2026, les titres de série I ont inscrit un rendement de 15,1 % (après déduction des frais et charges payés par le Fonds). En comparaison, l'indice MSCI Monde (net) et l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond ont enregistré des rendements respectifs de 15,1 % et de 1,4 %. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Les actions mondiales se sont très bien comportées au cours de la période. Les marchés se sont rapidement remis de la volatilité initiale alimentée par les tarifs douaniers, grâce aux investissements dans les infrastructures d'intelligence artificielle et à la résilience des bénéfices des sociétés, mais ont de nouveau subi des pressions en mars 2026, en raison de la flambée des prix de l'énergie. La hausse des prix de l'énergie, les tensions géopolitiques et les politiques monétaires divergentes des banques centrales ont influé sur les marchés des titres à revenu fixe mondiaux. La Réserve fédérale américaine a réduit le taux des fonds fédéraux à trois reprises, la Banque centrale européenne a laissé son taux directeur inchangé, et la Banque du Japon a relevé le sien en décembre 2025 pour le porter à un niveau inégalé depuis 1995.

Au sein de l'indice MSCI Monde (net), l'Afrique et le Moyen-Orient ainsi que le Japon ont été les régions les plus performantes en dollars canadiens, tandis que l'Amérique du Nord et l'Europe ont été les plus faibles. Les secteurs de l'énergie, des matériaux et des services de communication ont affiché la meilleure tenue, alors que ceux des soins de santé, des biens immobiliers et de la consommation de base ont terminé en queue de peloton.

Le Fonds a inscrit un rendement comparable à celui de l'indice MSCI Monde (net). L'effet de la sous-pondération des actions américaines a été contrebalancé par la vigueur des placements en actions internationales du Fonds. Le Fonds a dégagé un rendement supérieur à celui de l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond, principalement en raison d'une plus grande exposition aux actions qu'aux placements en titres à revenu fixe.

En termes absolus, le iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF, qui représentait environ 13 % de l'actif net à la fin de la période, est l'élément qui a le plus stimulé le rendement du Fonds. Le Health Care Select Sector SPDR Fund, qui représentait environ 1 % de l'actif net, est l'élément qui a le plus nui au rendement.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 22,5 % pour s'établir à 914,9 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 119,5 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une augmentation de 48,3 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2026 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2025. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Les actions mondiales ont profité des bénéfices des sociétés et de l'intelligence artificielle au cours de la période, alors que les actions canadiennes ont tiré parti de la solidité des prix des produits de base et de la vigueur de l'or. Pendant ce temps, les politiques monétaires divergentes des banques centrales des marchés développés ont contribué aux variations des taux obligataires. En dehors des États-Unis, plus particulièrement au Japon et en Europe, les taux ont subi des pressions à la hausse découlant des politiques budgétaires expansionnistes et de la normalisation des politiques monétaires. Les taux américains sont restés stables en raison de l'inflation persistante et de l'approche prudente de la Réserve fédérale américaine. Le dollar américain s'est raffermi, le yen japonais est resté faible dans un contexte d'incertitude entourant la politique et les devises liées aux produits de base, comme le dollar canadien et le dollar australien, ont été soutenues par les prix résilients des ressources.

Autres événements

Le 1er juillet 2025, les placeurs, Services Financiers Groupe Investors Inc. et Valeurs mobilières Groupe Investors Inc., ont fusionné avec un courtier à double inscription, IG Gestion de patrimoine Inc. (au Québec, IG Gestion de patrimoine Inc., cabinet en planification financière), qui exerce ses activités à titre de courtier en valeurs mobilières ayant une division spécialisée dans les fonds communs de placement.

Transactions entre parties liées

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée est le gestionnaire, le fiduciaire et le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds est offert par l'intermédiaire des conseillers d'IG Gestion de patrimoine Inc., le placeur. Le gestionnaire, le conseiller en valeurs, le placeur et le fiduciaire sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Le Fonds a payé des frais de conseil du fonds au conseiller en valeurs en contrepartie de services de gestion de placements et de conseil en valeurs (se reporter à la rubrique *Frais de gestion*).

Le Fonds a aussi payé des frais d'administration au gestionnaire en contrepartie de services administratifs.

Le fiduciaire est responsable de la direction générale des affaires du Fonds et le Fonds lui verse des honoraires en contrepartie de ses services.

Il y a lieu de se reporter à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif net moyen) par chacune des séries.

Certains autres fonds d'investissement, distribués par IG Gestion de patrimoine, et d'autres investisseurs admissibles peuvent investir dans la série P du Fonds. Au 31 mars 2026, cette série constituait environ 54,8 % de l'actif net du Fonds. À cet égard, le gestionnaire s'est prévalu des instructions permanentes approuvées par le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine concernant l'exécution de telles transactions, lesquelles sont fondées sur la valeur liquidative par titre déterminée le jour de la transaction, conformément aux politiques publiées du Fonds. Les placements d'autres fonds d'investissement dans le Fonds augmentent la possibilité que des ordres d'achat ou de rachat visant un grand nombre de titres soient placés, ce qui pourrait entraîner une position de trésorerie plus importante qu'à la normale au sein du Fonds pendant de courtes périodes. Cela pourrait avoir une incidence sur les activités du Fonds Toutefois, le gestionnaire utilise diverses stratégies pour réduire le plus possible l'incidence dilutive éventuelle liée à des positions de trésorerie importantes. Ces stratégies peuvent inclure le transfert de titres en nature dans la mesure du possible, l'utilisation de FNB pour maintenir une exposition au marché plutôt que de conserver une position en trésorerie et la répartition des transactions en plus petites tranches sur une période donnée.

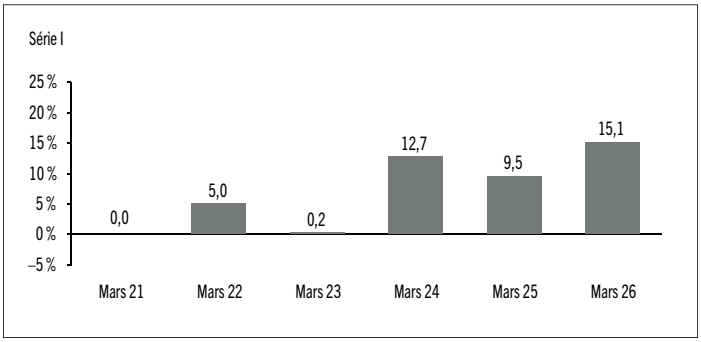
Rendement passé

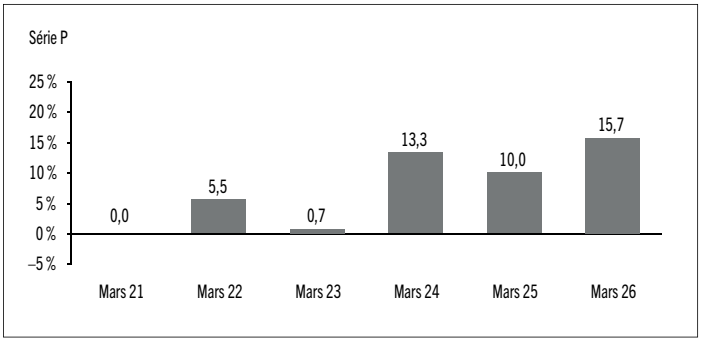
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

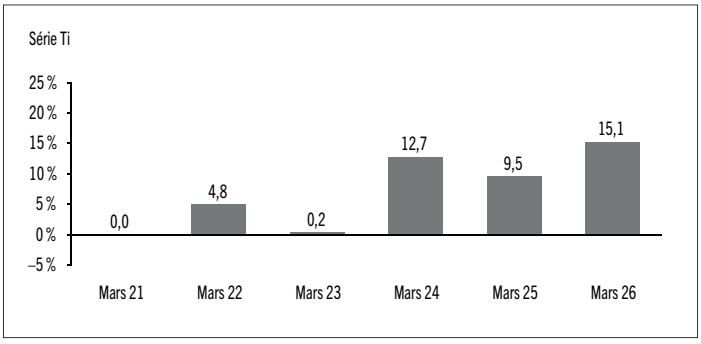
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.







Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2026. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage[1] :	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**Depuis l'établissement[2]**
Série I	15,1	12,4	8,4	s.o.	8,3
Série P	15,7	13,0	8,9	s.o.	8,8
Série Ti	15,1	12,4	8,3	s.o.	8,2
Indice MSCI Monde (net)	15,1	17,9	12,6	s.o.	Note 3
Indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond	1,4	4,0	0,6	s.o.	Note 4

L'indice MSCI Monde (net) représente le rendement d'actions de sociétés de grande et de moyenne capitalisation dans 23 marchés de pays développés. Les rendements globaux nets sont calculés après déduction de la retenue d'impôt liée aux revenus et dividendes étrangers de ses éléments sous-jacents.

L'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond comprend des titres du Trésor et des titres de créance d'organismes gouvernementaux de catégorie investissement, des obligations de sociétés, des titres de créance autres que de sociétés, des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances de courte et de longue échéances.

1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.

2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.

3) Les rendements de l'indice MSCI Monde (net) depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 12,5 % pour la série I, 12,5 % pour la série P, 12,5 % pour la série Ti.

4) Les rendements de l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 0,5 % pour la série I, 0,5 % pour la série P, 0,5 % pour la série Ti.

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2026

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	68,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,8
Obligations	14,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	28,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,8
Canada	14,3
Japon	10,6
Royaume-Uni	6,9
Autre	4,0
France	3,4
Espagne	3,2
Allemagne	2,8
Pays-Bas	1,7
Italie	1,7
Hong Kong	1,6
Suisse	1,4
Chine	1,4
Australie	1,2
Corée du Sud	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,8
Services financiers	14,7
Technologie de l'information	12,2
Obligations gouvernementales étrangères	10,6
Produits industriels	9,8
Consommation discrétionnaire	5,6
Énergie	5,0
Services de communication	4,8
Soins de santé	4,7
Matériaux	4,7
Consommation de base	3,4
Obligations de sociétés	3,4
Services publics	2,7
Biens immobiliers	1,1
Autre	0,7
Obligations fédérales	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
iShares Short Treasury Bond ETF	18,6
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	12,9
iShares Core MSCI EAFE ETF	9,4
iShares Core International Aggregate Bond ETF	7,2
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	6,4
iShares MSCI Japan ETF	5,5
iShares MSCI United Kingdom ETF	4,6
iShares MSCI Spain ETF	2,6
iShares Core S&P 500 ETF	2,6
State Street® Communication Services Select Sector SPDR® ETF	2,4
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	2,3
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2,1
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	2,0
State Street® Financial Select Sector SPDR® ETF	1,8
iShares MSCI France UCITS ETF	1,4
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	1,4
iShares MSCI Germany ETF	1,4
State Street® Consumer Discretionary Select Sector SPDR® ETF	1,4
State Street® Health Care Select Sector SPDR® ETF	1,3
State Street® Industrial Select Sector SPDR® ETF	1,3
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	1,3
iShares MSCI Hong Kong ETF	1,0
iShares MSCI Italy ETF	1,0
iShares AEX UCITS ETF	0,8
iShares MSCI South Korea ETF	0,8
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**93,5**

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les Fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.ig.ca/fr ou www.sedarplus.ca.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2026 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si une série a été établie ou rétablie au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS ($)[1]

Série I	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	**11,24**	11,10	10,10	10,29	9,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,31**	0,29	0,26	0,34	0,15
Total des charges	**(0,06)**	(0,06)	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,84**	0,75	0,24	(0,41)	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	**0,58**	0,05	0,86	0,28	(0,23)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,67**	1,03	1,31	0,16	(0,13)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,22)**	(0,20)	(0,20)	(0,15)	(0,08)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,04)	(0,06)	(0,05)	(0,02)
Des gains en capital	**(0,49)**	(0,65)	–	–	(0,12)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,75)**	(0,89)	(0,26)	(0,20)	(0,22)
Actif net, à la clôture	**12,17**	11,24	11,10	10,10	10,29

Série P	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	**11,24**	11,10	10,10	10,30	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,31**	0,29	0,26	0,34	0,18
Total des charges	–	–	–	–	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,83**	0,75	0,31	(0,37)	0,37
Profits (pertes) latent(e)s	**0,58**	0,05	0,85	0,28	(0,28)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,72**	1,09	1,42	0,25	0,26
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,27)**	(0,24)	(0,24)	(0,19)	(0,10)
Des dividendes canadiens	**(0,04)**	(0,05)	(0,07)	(0,07)	(0,03)
Des gains en capital	**(0,50)**	(0,66)	–	–	(0,13)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,81)**	(0,95)	(0,31)	(0,26)	(0,26)
Actif net, à la clôture	**12,18**	11,24	11,10	10,10	10,30

Série Ti	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	**9,34**	9,63	9,12	9,77	9,99
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	**0,25**	0,25	0,23	0,31	0,12
Total des charges	**(0,05)**	(0,05)	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,65**	0,60	0,14	(0,27)	(0,43)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,47**	0,04	0,76	0,26	(0,19)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,32**	0,84	1,08	0,25	(0,56)
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,17)**	(0,16)	(0,17)	(0,15)	(0,08)
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,04)	(0,05)	(0,04)	(0,02)
Des gains en capital	**(0,40)**	(0,55)	–	–	(0,11)
Remboursement de capital	**(0,41)**	(0,42)	(0,38)	(0,44)	(0,51)
Distributions annuelles totales[3]	**(1,01)**	(1,17)	(0,60)	(0,63)	(0,72)
Actif net, à la clôture	**9,71**	9,34	9,63	9,12	9,77

1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.

2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.

3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série I	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**411 615**	356 782	302 916	231 030	175 365
Titres en circulation (en milliers)[1]	**33 808**	31 746	27 291	22 883	17 049
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,70**	0,69	0,69	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,70**	0,69	0,69	0,67	0,68
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,02**	0,04	0,03	0,03	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**95,00**	116,85	82,50	78,35	109,87
Valeur liquidative par titre ($)	**12,17**	11,24	11,10	10,10	10,29

Série P	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**501 069**	389 065	298 182	193 930	138 455
Titres en circulation (en milliers)[1]	**41 155**	34 603	26 852	19 198	13 443
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,20**	0,20	0,20	0,19	0,18
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,20**	0,20	0,20	0,19	0,18
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,02**	0,04	0,03	0,03	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**95,00**	116,85	82,50	78,35	109,87
Valeur liquidative par titre ($)	**12,18**	11,24	11,10	10,10	10,30

Série Ti	31 mars 2026	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**2 225**	1 299	1 151	1 019	744
Titres en circulation (en milliers)[1]	**229**	139	119	112	76
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,70**	0,69	0,74	0,66	0,69
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,70**	0,69	0,74	0,66	0,72
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,02**	0,04	0,03	0,03	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**95,00**	116,85	82,50	78,35	109,87
Valeur liquidative par titre ($)	**9,71**	9,34	9,63	9,12	9,77

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les RFO présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFO de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsque le Fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

Le Fonds paie des frais de gestion/de conseil du fonds, par série, qui correspondent à un pourcentage de la valeur liquidative de la série à la clôture de chaque jour ouvrable (reportez-vous à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* pour prendre connaissance des frais payables par série). Les frais de gestion/de conseil couvrent les coûts afférents aux conseils en placement et aux services de gestion de placements.

De plus, les porteurs de titres du Programme Profil paient directement au placeur des frais de conseil pour le Programme. Ces frais ne sont pas pris en compte dans les charges du Fonds. Les coûts afférents aux services liés au placement de titres ont été réglés à partir des frais de conseil pour le Programme et d'autres sources de produits.

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 24 février 2021

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les *Faits saillants financiers*.

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion/ de conseil (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série I	15 mars 2021	jusqu'à 0,19	jusqu'à 0,19	0,05
Série P	15 mars 2021	–	–	–
Série Ti	15 mars 2021	jusqu'à 0,19	jusqu'à 0,19	0,05