FONDS PRIVÉ DE RÉPARTITION ACTIVE PROFIL[MC] III

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire et 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 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 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. 2025

[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 10 novembre 2025

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 la période de six mois close le 30 septembre 2025 (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.

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 la période de six mois close le 30 septembre 2025, les titres de série I ont inscrit un rendement de 12,6 % (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 15,7 % et de 2,0 %.

Les actions mondiales se sont bien comportées au cours de la période, car les actions de sociétés américaines à mégacapitalisation liées à l'intelligence artificielle (IA) ont atteint de nouveaux sommets. Les investissements soutenus en IA, la vigueur des bénéfices des sociétés et la dépréciation du dollar américain ont aussi été bien accueillis par les investisseurs à l'échelle mondiale. Les marchés mondiaux des titres à revenu fixe ont été le reflet de l'assouplissement de la politique monétaire des banques centrales, du ralentissement de la croissance économique et du repli de l'inflation.

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

Le Fonds a été à la traîne de l'indice MSCI Monde (net) en raison entre autres de son exposition aux placements en titres à revenu fixe. La sous-pondération des actions américaines a aussi eu une incidence négative sur le rendement par rapport à celui de l'indice boursier. Le Fonds a dégagé un rendement supérieur à celui de l'indice FTSE World Broad Investment-Grade Bond, principalement en raison de son exposition aux actions.

En termes absolus, le Health Care Select Sector SPDR Fund, qui représentait environ 2 % de l'actif net à la fin de la période, est l'élément qui a le plus nui au rendement du Fonds. Le iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF, qui représentait environ 17 % de l'actif net, est l'élément qui a le plus contribué au rendement.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a augmenté de 18,9 % pour s'établir à 738,5 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 83,0 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 34,1 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 ») annualisé pour chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2025 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

L'équipe de gestion de portefeuille a positionné le Fonds en fonction d'un scénario dans lequel la Réserve fédérale américaine continue de réduire les taux d'intérêt, malgré l'inflation persistante et les tensions sur les marchés de l'emploi. Lorsque Réserve fédérale américaine a réduit le taux des fonds fédéraux de 25 points de base en septembre, elle a également relevé ses prévisions de croissance économique et d'inflation et a laissé entendre que d'autres baisses de taux étaient fort probables. Cette mise à jour a laissé entrevoir un changement dans les priorités de la banque centrale, cette dernière accordant plus d'attention à la faiblesse du marché du travail qu'aux risques d'inflation. Les pressions politiques exercées sur la Réserve fédérale américaine se sont aussi nettement accentuées, car l'administration américaine a clairement indiqué qu'elle souhaite que baissent les taux d'intérêt. L'équipe est d'avis que le récent repli des taux obligataires reflète l'interprétation erronée des investisseurs, qui associent le ralentissement structurel de la croissance de l'emploi aux États-Unis à une faiblesse de nature cyclique.

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 30 septembre 2025, cette série constituait environ 52,9 % 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.

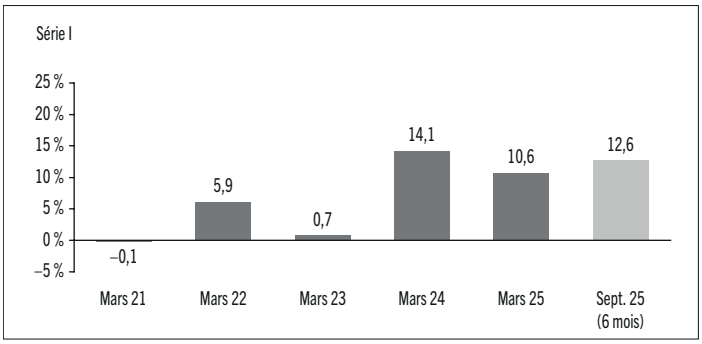
Rendement passé

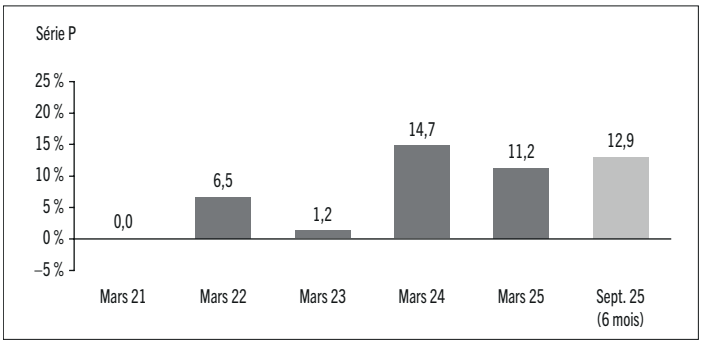
L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, 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.

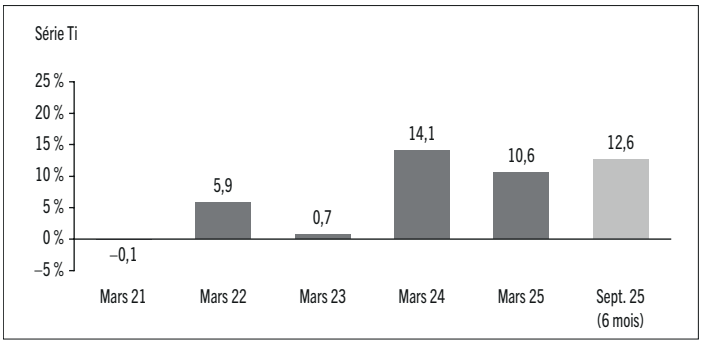
Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables 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*.







FONDS PRIVÉ DE RÉPARTITION ACTIVE PROFIL[MC] III

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2025

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	82,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,4
Obligations	6,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	29,4
Canada	17,3
Japon	12,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,4
Royaume-Uni	6,6
France	5,3
Allemagne	4,0
Autre	2,9
Suisse	2,2
Espagne	2,1
Italie	1,6
Pays-Bas	1,4
Suède	1,1
Singapour	0,9
Australie	0,9
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	18,8
Technologie de l'information	13,4
Produits industriels	11,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,4
Consommation discrétionnaire	7,9
Services de communication	6,2
Soins de santé	6,2
Énergie	5,2
Matériaux	5,2
Obligations d'État étrangères	5,1
Consommation de base	4,2
Services publics	2,2
Biens immobiliers	1,2
Obligations de sociétés	1,1
Obligations supranationales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

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 Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	16,6
iShares Short Treasury Bond ETF	14,9
iShares Core MSCI EAFE ETF	11,1
iShares MSCI Japan ETF	7,5
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	6,6
iShares MSCI United Kingdom ETF	4,9
Financial Select Sector SPDR Fund	3,3
iShares MSCI France UCITS ETF	3,3
Communication Services Select Sector SPDR Fund	3,0
iShares MSCI Germany ETF	3,0
iShares Core S&P 500 ETF	2,2
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	2,0
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	2,0
Health Care Select Sector SPDR Fund	2,0
iShares MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2,0
iShares MSCI Spain ETF	1,7
iShares MSCI Switzerland ETF	1,2
iShares MSCI Italy ETF	1,1
iShares MSCI France ETF	1,0
Energy Select Sector SPDR Fund	0,9
Industrial Select Sector SPDR Fund	0,9
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	0,8
iShares Core International Aggregate Bond ETF	0,8
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,8
iShares MSCI Sweden ETF	0,8
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	**94,4**

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 30 septembre 2025 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	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,58**	11,35	10,18	10,33	9,99	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,14**	0,26	0,24	0,34	0,16	0,08
Total des charges	**(0,04)**	(0,07)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,31**	0,98	0,26	(0,43)	0,05	0,02
Profits (pertes) latent(e)s	**1,05**	0,01	1,02	0,30	(0,17)	(0,07)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,46**	1,18	1,46	0,15	(0,02)	0,02
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,08)**	(0,16)	(0,18)	(0,15)	(0,08)	–
Des dividendes canadiens	**(0,02)**	(0,05)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	–
Des gains en capital	–	(0,74)	–	–	(0,17)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,10)**	(0,95)	(0,24)	(0,20)	(0,27)	–
Actif net, à la clôture	**12,93**	11,58	11,35	10,18	10,33	9,99

Série P	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**11,60**	11,36	10,20	10,35	9,99	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,14**	0,26	0,24	0,34	0,19	0,01
Total des charges	–	(0,01)	–	–	(0,01)	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,33**	0,98	0,35	(0,73)	0,37	(0,01)
Profits (pertes) latent(e)s	**1,05**	0,01	1,01	0,30	(0,20)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,52**	1,24	1,60	(0,09)	0,35	(0,01)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,11)**	(0,20)	(0,21)	(0,18)	(0,11)	–
Des dividendes canadiens	**(0,03)**	(0,06)	(0,09)	(0,08)	(0,04)	–
Des gains en capital	–	(0,75)	–	–	(0,16)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,14)**	(1,01)	(0,30)	(0,26)	(0,31)	–
Actif net, à la clôture	**12,94**	11,60	11,36	10,20	10,35	9,99

Série Ti	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Actif net, à l'ouverture	**9,28**	9,58	9,04	9,73	9,99	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :						
Total des produits	**0,11**	0,21	0,21	0,31	0,14	0,14
Total des charges	**(0,03)**	(0,06)	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	**0,23**	0,72	0,16	(0,63)	(0,18)	(0,02)
Profits (pertes) latent(e)s	**0,83**	–	0,89	0,27	(0,15)	(0,12)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation[2]	**1,14**	0,87	1,21	(0,10)	(0,25)	(0,01)
Distributions :						
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	**(0,06)**	(0,13)	(0,15)	(0,14)	(0,08)	–
Des dividendes canadiens	**(0,01)**	(0,04)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	–
Des gains en capital	–	(0,60)	–	–	(0,15)	–
Remboursement de capital	**(0,25)**	(0,50)	(0,46)	(0,52)	(0,60)	–
Distributions annuelles totales[3]	**(0,32)**	(1,27)	(0,67)	(0,71)	(0,85)	–
Actif net, à la clôture	**10,10**	9,28	9,58	9,04	9,73	9,99

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 intermédiaires non audités et 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	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**346 243**	301 228	249 745	187 481	162 696	3 864
Titres en circulation (en milliers)[1]	**26 772**	26 009	22 001	18 411	15 750	387
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,76**	0,75	0,76	0,74	0,73	0,77
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,76**	0,75	0,76	0,74	0,75	0,77
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,03**	0,04	0,03	0,03	0,07	0,29
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**42,09**	122,60	92,14	109,44	119,70	16,49
Valeur liquidative par titre ($)	**12,93**	11,58	11,35	10,18	10,33	9,99

Série P	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**390 644**	318 637	232 859	141 554	136 945	48 766
Titres en circulation (en milliers)[1]	**30 179**	27 476	20 493	13 885	13 237	4 880
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,21**	0,21	0,22	0,20	0,20	0,25
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,21**	0,21	0,22	0,20	0,20	0,25
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,03**	0,04	0,03	0,03	0,07	0,29
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**42,09**	122,60	92,14	109,44	119,70	16,49
Valeur liquidative par titre ($)	**12,94**	11,60	11,36	10,20	10,35	9,99

Série Ti	30 sept. 2025	31 mars 2025	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021
Valeur liquidative totale (en milliers de $)[1]	**1 618**	1 485	755	630	695	1
Titres en circulation (en milliers)[1]	**160**	160	79	70	71	–
Ratio des frais de gestion (%)[2]	**0,77**	0,75	0,76	0,74	0,76	0,77
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%)[2]	**0,77**	0,75	0,76	0,74	0,78	0,77
Ratio des frais d'opérations (%)[3]	**0,03**	0,04	0,03	0,03	0,07	0,29
Taux de rotation du portefeuille (%)[4]	**42,09**	122,60	92,14	109,44	119,70	16,49
Valeur liquidative par titre ($)	**10,10**	9,28	9,58	9,04	9,73	9,99

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 et de conseil, 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 et 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 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 0,21	jusqu'à 0,21	0,05
Série P	15 mars 2021	–	–	–
Série Ti	15 mars 2021	jusqu'à 0,21	jusqu'à 0,21	0,05

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