

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée, le gestionnaire du Fonds de marchés émergents IG JPMorgan II (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	262 235	644 901
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 392	2 024
Dividendes à recevoir	561	1 310
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 635	6 945
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Impôt à recouvrer	–	140
Total de l'actif	265 823	655 320
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1	2 890
Sommes à payer pour titres rachetés	–	3
Sommes à payer au gestionnaire	11	76
Impôt à payer	16	–
Total du passif	28	2 969
Actif net attribuable aux porteurs de titres	265 795	652 351

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	6 358	8 802
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	275	103
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	91 606	51 869
Profit (perte) net(te) latent(e)	(115 865)	(146 165)
Revenu tiré du prêt de titres	10	27
Total des revenus (pertes)	(17 616)	(85 364)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 782	1 942
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–
Frais de service	83	109
Frais d'administration	315	389
Intérêts débiteurs	4	5
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	59	784
Frais du comité d'examen indépendant	701	1
Autre	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 943	3 230
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 943	3 230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(20 559)	(88 594)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	611	704
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	373	111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(21 543)	(89 409)

Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	36,81	38,76	28 375	33 305
Série B	36,19	38,11	10 046	11 901
Série F	15,54	16,27	214 937	248 346
Série J FAR	15,70	16,50	8 825	10 776
Série J SF	15,63	16,44	3 612	4 484
Série P	–	16,75	–	343 539
			265 795	652 351

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

	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(1,90)	(5,57)	(1 537)	(6 283)
Série B	(1,86)	(5,46)	(545)	(2 279)
Série F	(0,68)	(2,19)	(9 985)	(32 958)
Série J FAR	(0,79)	(2,38)	(470)	(1 778)
Série J SF	(0,80)	(2,38)	(194)	(710)
Série P	(0,03)	(2,19)	(8 812)	(45 401)
			(21 543)	(89 409)

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série B		Série F		Série J FAR		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	652 351	701 065	33 305	47 846	11 901	17 498	248 346	246 585	10 776	14 278	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(21 543)	(89 409)	(1 537)	(6 283)	(545)	(2 279)	(9 985)	(32 958)	(470)	(1 778)	
Distributions aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(2 234)	–	–	–	–	–	(295)	–	–	–	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–	
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 235)	–	–	–	–	–	(295)	–	(1)	–	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	4 827	28 190	–	51	134	843	4 564	19 350	–	116	
Réinvestissement des distributions	2 153	–	–	–	–	–	213	–	1	–	
Paiements au rachat de titres	(369 758)	(52 597)	(3 393)	(5 430)	(1 444)	(2 817)	(27 906)	(13 678)	(1 481)	(2 527)	
Total des opérations sur les titres	(362 778)	(24 407)	(3 393)	(5 379)	(1 310)	(1 974)	(23 129)	5 672	(1 480)	(2 411)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(386 556)	(113 816)	(4 930)	(11 662)	(1 855)	(4 253)	(33 409)	(27 286)	(1 951)	(4 189)	
À la clôture	265 795	587 249	28 375	36 184	10 046	13 245	214 937	219 299	8 825	10 089	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	859	1 208	Titres	312	449	Titres	15 262	14 802
Émis				–	2		4	24		285	1 252
Réinvestissement des distributions				–	–		–	–		13	–
Rachetés				(88)	(149)		(38)	(78)		(1 729)	(887)
Titres en circulation, à la clôture				771	1 061		278	395		13 831	15 167

	Série J SF		Série P		
	2023	2022	2023	2022	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES					
À l'ouverture	4 484	5 544	343 539	369 314	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(194)	(710)	(8 812)	(45 401)	
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	(1 939)	–	
Gains en capital	–	–	–	–	
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(1 939)	–	
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	31	195	98	7 635	
Réinvestissement des distributions	–	–	1 939	–	
Paiements au rachat de titres	(709)	(977)	(334 825)	(27 168)	
Total des opérations sur les titres	(678)	(782)	(332 788)	(19 533)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(872)	(1 492)	(343 539)	(64 934)	
À la clôture	3 612	4 052	–	304 380	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :					
Titres en circulation, à l'ouverture	273	330	Titres	20 512	21 454
Émis	2	13		6	472
Réinvestissement des distributions	–	–		117	–
Rachetés	(44)	(63)		(20 635)	(1 683)
Titres en circulation, à la clôture	231	280		–	20 243

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
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	(21 543)	(89 409)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(90 537)	(52 782)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	115 865	146 165
Achat de placements	(305 916)	(338 435)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	665 690	334 405
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	889	(1 143)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(49)	(2 320)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	364 399	(3 519)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	4 324	21 081
Paiements au rachat de titres	(369 258)	(45 488)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(82)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(365 016)	(24 407)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	2 024	33 127
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(15)	(11)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 392	5 190

Trésorerie	1 392	5 190
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 392	5 190

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	7 107	7 659
Impôts étrangers payés	984	815
Intérêts reçus	275	103
Intérêts versés	4	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
3SBio Inc.	Chine	Soins de santé	299 000	397	339
Accton Technology Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	30 000	608	623
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	468 000	6 383	5 139
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	450 100	6 581	6 624
Ambev SA	Brésil	Consommation de base	525 426	2 044	1 840
Angang Steel Co. Ltd., actions H	Chine	Matériaux	1 328 000	533	451
Arcos Dorados Holdings Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	42 517	517	546
ASE Industrial Holding Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	146 000	722	674
Asia Vital Components Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	30 000	458	432
ASM Pacific Technology Ltd.	Hong Kong	Technologie de l'information	32 400	432	393
B3 SA – Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	364 609	1 450	1 211
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	102 367	1 313	1 305
Banco Santander Chile, CAAE	Chili	Services financiers	17 907	442	446
Bank Pekao SA	Pologne	Services financiers	23 654	885	738
BB Seguridade Participações SA	Brésil	Services financiers	106 039	929	894
BGF Retail Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation de base	2 456	422	347
Bid Corp. Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	103 441	2 911	3 117
Bidvest Group Ltd.	Afrique du Sud	Produits industriels	63 794	1 083	1 243
BIM Birlesik Magazalar AS	Turquie	Consommation de base	38 293	456	518
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	Hong Kong	Consommation de base	660 300	2 388	1 759
BYD Electronic International Co. Ltd.	Chine	Technologie de l'information	87 500	445	540
Capitec Bank Holdings Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	14 830	1 507	1 812
China Airlines Ltd.	Taiwan	Produits industriels	411 000	417	367
China CITIC Bank, H	Chine	Services financiers	816 000	621	514
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	Chine	Consommation de base	109 000	567	494
China Merchants Bank Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	347 500	2 302	1 957
China Molybdenum Co. Ltd., H	Chine	Matériaux	777 000	561	677
China Overseas Land & Investment Ltd.	Chine	Biens immobiliers	117 000	361	326
China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd.	Chine	Services financiers	352 600	1 454	1 189
China Resources Enterprise Ltd.	Chine	Consommation de base	112 000	1 014	831
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	Chine	Soins de santé	1 006 500	1 285	905
Clicks Group Ltd.	Afrique du Sud	Consommation de base	25 099	431	465
Coca-Cola FEMSA SAB de CV (FEMSA), CAAE	Mexique	Consommation de base	6 467	749	689
Companhia Energética de Minas Gerais SA – CEMIG, priv., CAAE	Brésil	Services publics	214 677	695	705
Copa Holdings SA, cat. A	Panama	Produits industriels	8 415	1 198	1 018
Credicorp Ltd.	Pérou	Services financiers	13 240	2 377	2 300
CSR Corp. Ltd., H	Chine	Produits industriels	964 000	810	629
DB Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	5 291	438	475
Delta Electronics Inc.	Taiwan	Technologie de l'information	182 000	2 661	2 486
Dongfang Electric Corp. Ltd., cat. H	Chine	Produits industriels	388 000	743	582
Embotelladoras Arca SA de CV	Mexique	Consommation de base	53 783	725	663
EPAM Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 975	1 664	1 727
Etihad Etisalat Co.	Arabie saoudite	Services de communication	26 840	422	433
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	292 057	1 242	1 337
Fomento Económico Mexicano SAB de CV (FEMSA), CAAE	Mexique	Consommation de base	15 283	2 070	2 264
Ford Otomotiv Sanayi AS	Turquie	Consommation discrétionnaire	11 243	528	468
Gerdau SA, priv., CAAE	Brésil	Matériaux	99 188	682	642
GF Securities Co. Ltd.	Chine	Services financiers	347 600	663	631
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Mexique	Produits industriels	25 525	619	570
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	Mexique	Produits industriels	15 983	614	531
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	358 276	3 959	4 078
Haier Smart Home Co. Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	254 600	1 028	1 081
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	18 473	723	787
HDFC Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	142 040	12 746	11 378
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	44 900	2 344	2 272
Huazhu Group Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	13 597	765	728
Hyundai Glovis Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 160	376	400
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	5 250	1 023	1 006
ICICI Bank Ltd., CAAE	Inde	Services financiers	84 742	2 633	2 660
Banque industrielle de Corée	Corée du Sud	Services financiers	38 785	412	436
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	386 912	8 199	8 987
Itaú Unibanco Holding SA, priv., CAAE	Brésil	Services financiers	221 499	1 598	1 615
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	7 213	487	454

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
JD.com Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	151 893	3 600	2 997
Jiangxi Copper Co. Ltd., cat. H	Chine	Matériaux	318 000	699	673
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	13 506	715	752
Kia Motors Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	20 054	1 645	1 630
Korean Air Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	20 874	538	455
Kunlun Energy Co. Ltd.	Chine	Services publics	482 000	573	563
Largan Precision Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	6 000	502	540
LG Chem Ltd.	Corée du Sud	Matériaux	3 506	2 065	1 746
Localiza Rent a Car SA, droits éch. 10-11-2023	Brésil	Produits industriels	259	–	1
Localiza Rent a Car SA	Brésil	Produits industriels	35 450	644	561
Meituan-Dianping	Chine	Consommation discrétionnaire	80 540	1 819	1 587
MercadoLibre Inc.	Brésil	Consommation discrétionnaire	2 631	4 660	4 528
Micro-Star International Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	56 000	396	387
MOL Magyar Olaj-es Gazipari RT	Hongrie	Énergie	45 894	497	473
Mytilineos SA	Grèce	Produits industriels	10 366	443	517
Banque Nationale de Grèce SA	Grèce	Services financiers	61 009	570	467
NetEase Inc.	Chine	Services de communication	199 990	4 755	5 450
Novatek Microelectronics Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	62 000	1 044	1 105
OPAP SA	Grèce	Consommation discrétionnaire	18 815	436	428
Orion Corp. (République de Corée)	Corée du Sud	Consommation de base	3 739	454	481
OTP Bank NYRT	Hongrie	Services financiers	12 906	603	632
PetroChina Co. Ltd., H	Chine	Énergie	1 482 000	1 380	1 510
Petróleo Brasileiro SA – Petrobras, CAAE	Brésil	Énergie	129 447	2 048	2 634
PICC Property & Casualty Co. Ltd., H	Chine	Services financiers	832 000	1 433	1 444
Pinduoduo Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	12 961	1 090	1 725
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	423 000	3 991	3 252
Porto Seguro SA	Brésil	Services financiers	56 852	429	404
Posco International Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	6 135	580	434
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	Chine	Services financiers	1 053 000	927	719
Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	Pologne	Services financiers	38 798	514	498
President Chain Store Corp.	Taiwan	Consommation de base	109 000	1 260	1 205
PT Bank Central Asia TBK	Indonésie	Services financiers	3 626 500	3 001	2 803
PT Bank Mandiri (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	1 567 100	722	828
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	6 974 500	3 530	3 193
Raia Drogasil SA	Brésil	Consommation de base	152 144	1 143	1 136
Realtek Semiconductor Corp.	Taiwan	Technologie de l'information	43 000	792	721
Reliance Industries Ltd.	Inde	Énergie	34 479	2 762	2 616
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matériaux	10 787	905	920
Samsung C&T Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	7 271	779	783
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 431	531	475
Samsung Electronics Co. Ltd., CIAE	Corée du Sud	Technologie de l'information	9 648	16 814	16 475
Samsung Engineering Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	13 262	504	402
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	2 024	515	528
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	7 307	529	515
Samsung SDS Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	3 405	470	460
Samsung Securities Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	11 942	446	440
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	240 000	1 100	991
Sanlam Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	121 457	461	571
Sberbank of Russia	Russie	Services financiers	1 573 300	19	19
Sea Ltd.	Singapour	Services de communication	3 574	335	213
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	Corée du Sud	Services financiers	34 707	1 247	1 241
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	232 800	1 053	917
Sinotrans Ltd.	Chine	Produits industriels	977 000	443	483
Sinotruk Hong Kong Ltd.	Chine	Produits industriels	229 000	449	595
SK hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	18 079	2 183	2 080
SLC Agrícola SA	Brésil	Consommation de base	42 097	504	448
S-Oil Corp.	Corée du Sud	Énergie	7 227	577	572
Standard Bank Group Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	60 862	674	801
State Bank of India, CIAE	Inde	Services financiers	7 645	715	749
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	181 199	22 808	21 376
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	152 000	2 069	2 003
Telefónica Brasil SA	Brésil	Services de communication	22 500	273	263
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	253 500	14 593	13 337

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
TIM SA (Brésil), CAAE	Brésil	Services de communication	25 616	500	518
Tsingtao Brewery Co. Ltd., H	Chine	Consommation de base	88 000	1 133	972
United Microelectronics Corp., CAAE	Taiwan	Technologie de l'information	85 302	904	818
United Tractors TBK PT	Indonésie	Énergie	215 300	446	533
Vale SA, CAAE	Brésil	Matériaux	31 359	585	570
Vipshop Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	23 356	469	508
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation de base	608 774	3 321	3 111
WEG SA	Brésil	Produits industriels	349 751	3 907	3 428
Weichai Power Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	235 000	478	433
Wizz Air Holdings PLC	Suisse	Produits industriels	9 443	436	298
WNS (Holdings) Ltd.	Inde	Produits industriels	4 590	430	427
WuXi Biologics (Cayman) Inc.	Chine	Soins de santé	237 000	1 748	1 890
Xinyi Solar Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	618 000	921	624
Yum China Holdings Inc.	Chine	Consommation discrétionnaire	55 414	4 527	4 191
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	Chine	Produits industriels	97 800	573	459
Total des actions				240 746	230 280
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares MSCI China A ETF	États-Unis	Fonds négociés en bourse	245 778	10 218	9 420
iShares MSCI India ETF	Inde	Fonds négociés en bourse	295 733	16 388	17 753
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	Arabie saoudite	Fonds négociés en bourse	13 725	752	722
iShares MSCI South Korea ETF	Corée du Sud	Fonds négociés en bourse	50 748	4 255	4 060
Total des fonds négociés en bourse				31 613	31 955
Coûts de transaction				(212)	—
Total des placements				272 147	262 235
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 392
Autres éléments d'actif moins le passif					2 168
Actif net attribuable aux porteurs de titres					265 795

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	98,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	26,3
Inde	16,7
Corée du Sud	13,9
Taiwan	11,6
Brésil	8,7
Hong Kong	5,8
Mexique	4,5
Afrique du Sud	3,5
Indonésie	2,8
Autre	1,9
Pérou	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
États-Unis	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Grèce	0,5
Pologne	0,5
Arabie saoudite	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	26,4
Technologie de l'information	24,9
Consommation discrétionnaire	12,1
Consommation de base	8,9
Services de communication	8,0
Produits industriels	7,6
Énergie	4,0
Matériaux	3,3
Soins de santé	2,3
Services publics	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Biens immobiliers	0,2

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	96,6
Fonds négociés en bourse	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Chine	28,3
Inde	13,8
Corée du Sud	12,5
Taiwan	11,6
Brésil	6,4
Hong Kong	5,5
Afrique du Sud	5,1
Mexique	4,9
Indonésie	3,1
Autre	2,5
Argentine	1,7
États-Unis	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Pérou	0,8
Thaïlande	0,7
Pologne	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Services financiers	25,2
Technologie de l'information	21,2
Consommation de base	13,1
Consommation discrétionnaire	11,6
Services de communication	10,1
Produits industriels	6,4
Matériaux	3,4
Énergie	3,1
Fonds négociés en bourse	2,3
Soins de santé	1,2
Services publics	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Biens immobiliers	0,1

Au 30 septembre 2023, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Organisation du Fonds, dates de clôture et généralités

a) Organisation du Fonds

Le Fonds est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable constituée en vertu des lois du Manitoba et régie par une déclaration de fiducie. Le siège social du Fonds est situé au 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de titres de multiples séries. S'ils sont émis, les titres de séries F, P et S ne peuvent être achetés que par d'autres Fonds d'IG Gestion de patrimoine ou par d'autres investisseurs admissibles. En général, toutes les séries contribuent proportionnellement aux activités du Fonds, sauf pour les éléments attribuables spécifiquement à une ou à plusieurs séries. Les distributions peuvent varier d'une série à l'autre, en partie en raison des écarts entre les charges propres à chaque série.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 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 2023, 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 et le fiduciaire du Fonds. La Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée ou Mackenzie Investments Europe Limited agit à titre de conseiller en valeurs du Fonds. Dans certains cas, la Corporation Financière Mackenzie ou Mackenzie Investments Asia Limited a été retenue pour agir en tant que sous-conseiller en valeurs afin de fournir des services en placement au Fonds. Les placeurs du Fonds sont les Services Financiers Groupe Investors Inc. et les Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. (collectivement, les « placeurs »). Ces sociétés sont, indirectement, des filiales entièrement détenues par la Société financière IGM Inc.

Société financière IGM Inc. est une filiale de Power Corporation du Canada. Par conséquent, les sociétés liées à Power Corporation du Canada sont considérées comme des sociétés affiliées au fiduciaire, au gestionnaire et aux placeurs. Le Fonds peut investir dans certains titres du groupe de sociétés Power, sous réserve de certains critères de gouvernance, et ces avoirs, à la date de clôture de la période, font l'objet d'un renvoi au tableau des placements du Fonds. Toutes les opérations effectuées au cours des périodes, autres que les opérations en lien avec des fonds de placement à capital variable non cotés, ont été faites par l'entremise d'intermédiaires du marché et selon les modalités applicables sur le marché.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. 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 établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

La publication des présents états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés à l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou prend fin. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e). Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie 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 leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

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

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

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

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

e) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

g) Devise

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

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

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

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

h) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur l'état de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

i) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

j) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds 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 des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Le gestionnaire a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, le gestionnaire doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et autres charges

- a) Chaque série du Fonds engagera des charges qui pourront être affectées spécifiquement à cette série. Les charges courantes du Fonds sont affectées aux séries du Fonds au prorata.
- b) Le gestionnaire offre ou prévoit la prestation de services en placement et de services-conseils moyennant des frais de gestion. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- c) Le Fonds paie au gestionnaire des frais d'administration et, en échange, celui-ci prend en charge les charges d'exploitation du Fonds, à l'exception de certains coûts définis. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
Les autres coûts liés au Fonds comprennent les taxes et les impôts (y compris notamment la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les coûts des opérations de vente et d'achat de placements et de dérivés, les intérêts et les coûts d'emprunt, de même que les coûts liés au Comité d'examen indépendant (« CEI »).
- d) Le Fonds peut payer aux placeurs des frais de service en contrepartie de la prestation directe ou indirecte de services au Fonds. Une partie des frais de service liés aux titres des séries C et Tc fait l'objet d'une remise trimestrielle par les placeurs, comme il est indiqué dans le prospectus du Fonds.
La remise est distribuée aux porteurs de titres admissibles sous forme de distributions de capital et est réinvestie dans des titres supplémentaires des séries C et Tc du Fonds ou d'un autre fonds donnant droit à des distributions détenu par le porteur de titres. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) par le Fonds.
- e) Le fiduciaire est responsable de la direction et de la gestion générales des affaires du Fonds. Il y a lieu de se reporter à la note 10 pour prendre connaissance des frais annuels payés (en pourcentage de l'actif moyen) au fiduciaire par le Fonds.
- f) Des frais de conseil sont imputés par les placeurs pour des conseils sur les placements et des services administratifs offerts relativement aux séries U et Tu si elles sont émises. Les frais de conseil sont payables mensuellement par les investisseurs des séries U et Tu directement, et non par le Fonds.
- g) La TPS/TVH versée par le Fonds à l'égard de ses charges ne peut être recouvrée. Dans les présents états financiers, toute référence à la TPS/TVH inclut la TVQ (taxe de vente du Québec), le cas échéant.
- h) Les autres charges comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt ainsi que d'autres charges diverses.
- i) Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges du Fonds pour que son rendement demeure concurrentiel. Toutefois, il n'est pas garanti que cela se produira. Toute charge prise en charge par le gestionnaire au cours des périodes a été présentée dans les états du résultat global.
- j) Les placements dans des Fonds sous-jacents, le cas échéant, seront effectués dans des séries qui ne paient pas de frais. Les FNB dans lesquels le Fonds peut investir peuvent être assortis de leurs propres frais et charges, qui réduisent la valeur du FNB. En règle générale, le gestionnaire a déterminé que les frais payés par un FNB ne constituent pas une répétition des frais payés par le Fonds. Toutefois, lorsque le FNB est géré par Corporation Financière Mackenzie, le FNB peut accorder une remise sur frais au Fonds pour contrebalancer des frais payés au sein du FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.
- k) En vertu des ententes entre les membres du CEI du Fonds et le fiduciaire, au nom du Fonds, il est prévu que tous les membres du CEI soient indemnisés par le Fonds pour les passifs et les coûts engendrés par toute action ou poursuite intentée contre eux du fait d'être ou d'avoir été membres du CEI, à la condition qu'ils aient agi en toute honnêteté et de bonne foi dans l'intérêt du Fonds ou, dans le cas d'une action ou d'une poursuite criminelle ou administrative donnant lieu à des sanctions monétaires, qu'ils aient des motifs raisonnables de croire que leur conduite était légale. Aucune réclamation de la sorte n'a été faite et, par conséquent, aucun montant relatif à des indemnités n'a été inscrit dans les présents états financiers.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Le gestionnaire gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

a) Gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

a) Gestion du risque (suite)

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

b) Risque de liquidité

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

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée selon la durée moyenne pondérée et un modèle d'évaluation qui estime l'incidence sur la juste valeur des emprunts hypothécaires en fonction des variations des taux d'intérêt en vigueur conformément à la politique d'évaluation des emprunts hypothécaires. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être 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 importante. Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les Fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

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

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Autre risque de prix

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

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

9. Autres renseignements

a) Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

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

b) Autres 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.sedarplus.ca. Il est également possible d'obtenir sur demande des exemplaires des états financiers de tous les Fonds d'IG Gestion de patrimoine. Ceux-ci se trouvent aussi sur le site Web d'IG Gestion de patrimoine à l'adresse www.ig.ca/fr et sur le site de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds, renseignements sur les séries et fusion de Fonds

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion (%)	Frais de service (%)	Frais d'administration (%)	Honoraires du fiduciaire (%)
Série A	s.o.	2,00	0,30	0,18	0,05
Série B	s.o.	2,00	0,30	0,18	0,05
Série F	12/07/2013	0,90	–	0,18	0,05
Série J FAR	s.o.	1,75	0,30	0,18	0,05
Série J SF	s.o.	1,75	0,30	0,18	0,05

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

Il s'agit des dates d'établissement des séries applicables du Fonds prédécesseur. La date d'établissement 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.

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.

Le 16 février 2023, le comité d'examen indépendant des Fonds d'IG Gestion de patrimoine a approuvé une proposition visant à liquider la Société de fonds Groupe Investors Inc., puisqu'elle était en situation imposable. Par suite de cette liquidation, la Catégorie Marchés émergents IG JPMorgan (le « Fonds prédécesseur ») a été fusionnée avec le Fonds, un fonds constitué en fiducie équivalent qui a un objectif de placement essentiellement semblable à celui du Fonds prédécesseur et qui est géré par le même sous-conseiller. Cette fusion a été réalisée avec report d'impôt le 19 mai 2023 en échangeant l'actif net du Fonds prédécesseur pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, B, F, J FAR et J SF du Fonds prédécesseur ont reçu 828 titres de série A, 301 titres de série B, 15 156 titres de série F, 608 titres de série J FAR et 249 titres de série J SF du Fonds en échange d'un actif net de 299 683 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 19 mai 2023.

Par suite de la fusion, le Fonds prédécesseur a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par le gestionnaire.

Les données comparatives présentées dans ces états financiers indiquent l'actif net, les résultats d'exploitation, les variations de l'actif net, les flux de trésorerie et l'augmentation (la diminution) des titres du Fonds prédécesseur. Dans le même ordre d'idées, les résultats d'exploitation, les variations de l'actif net, les flux de trésorerie et l'augmentation (la diminution) des titres du Fonds prédécesseur pour la période du 1^{er} avril 2023 au 19 mai 2023 ont été inclus dans la période courante des présents états financiers.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	1 640
Valeur des biens reçus en garantie	–	1 748

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	12	100,0	10	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	12	100,0	10	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(16,7)	(2)	(18,0)
Revenu tiré du prêt de titres	10	83,3	8	82,0

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	22

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	127 321	(326)	–	126 995				
HKD	68 232	(21)	–	68 211				
KOR	16 445	73	–	16 518				
BRL	9 651	76	–	9 727				
ZAR	9 346	24	–	9 370				
MXN	8 953	–	–	8 953				
NTD	8 540	–	–	8 540				
IDR	7 357	–	–	7 357				
EUR	1 412	–	–	1 412				
PLN	1 236	24	–	1 260				
GBP	1 218	(18)	–	1 200				
HUF	1 105	–	–	1 105				
TRL	986	–	–	986				
SAR	433	–	–	433				
Total	262 235	(168)	–	262 067				
% de l'actif net	98,7	(0,1)	–	98,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(13 103)	(4,9)	13 103	4,9

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et équivalents de trésorerie (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
HKD	182 716	(1 811)	–	180 905				
USD	182 382	(2 730)	–	179 652				
KOR	81 305	–	–	81 305				
BRL	35 833	216	–	36 049				
ZAR	30 446	–	–	30 446				
NTD	27 029	(250)	–	26 779				
INR	25 487	4	–	25 491				
MXN	23 497	43	–	23 540				
IDR	20 327	–	–	20 327				
CNY	17 338	5	–	17 343				
THB	4 538	–	–	4 538				
PLN	3 881	–	–	3 881				
GBP	3 409	–	–	3 409				
CLP	2 070	65	–	2 135				
MYR	1 600	–	–	1 600				
HUF	1 068	–	–	1 068				
QAR	1 023	–	–	1 023				
EUR	952	–	–	952				
Total	644 901	(4 458)	–	640 443				
% de l'actif net	98,9	(0,7)	–	98,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(32 022)	(4,9)	32 022	4,9

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	26 224	9,9	(26 224)	(9,9)
31 mars 2023	64 490	9,9	(64 490)	(9,9)

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	93 657	136 604	19	230 280	223 701	406 331	19	630 051
Fonds/billets négociés en bourse	31 955	–	–	31 955	14 850	–	–	14 850
Total	125 612	136 604	19	262 235	238 551	406 331	19	644 901

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 2023, 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 2023, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2023).

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de 1 111 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de néant (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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 2023 et le 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	19	18
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	–	1
Solde, à la clôture	19	19
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	1

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.

g) Placements du gestionnaire dans le Fonds

Les placements détenus par le gestionnaire et d'autres fonds gérés par le gestionnaire, investis dans les séries P, R ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	343 539

FONDS DE MARCHÉS ÉMERGENTS IG JPMORGAN II

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares MSCI China A ETF	2,6	9 420
iShares MSCI India ETF	0,2	17 753
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	0,1	722
iShares MSCI South Korea ETF	0,1	4 060

Au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.