

États financiers intermédiaires

FONDS ADDENDA CAPITAL

30 juin 2023

Table des matières

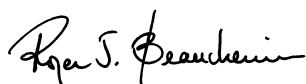
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Addenda Fonds Accent Revenu	2
Addenda Fonds Équilibré Mondial	13
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial	24
Notes annexes aux états financiers	33

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints des Fonds (décrits à la note 1) ont été préparés par Addenda Capital Inc., le gestionnaire des Fonds (le « Gestionnaire »). Le Gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers.

Le Gestionnaire maintient des processus adéquats pour s'assurer que l'information financière produite est pertinente et fiable. Les états financiers, qui ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière, comprennent des montants qui sont fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note 3 annexe aux états financiers.

25 août 2023



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction
Addenda Capital inc.



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle
Addenda Capital inc.

Avis | États financiers intermédiaires non audités

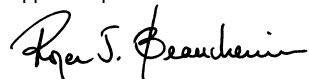
Les états financiers intermédiaires des Fonds Addenda Capital ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

Addenda Fonds Accent Revenu

État de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	95 706 895	93 093 817
Trésorerie	59 607	32 905
À recevoir sur ventes de placements	958 025	–
Intérêts à recevoir	472 708	405 795
Dividendes à recevoir	28 814	32 782
Total des actifs	97 226 049	93 565 299
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	611 012	–
Frais de gestion à payer	39 357	40 524
Frais d'administration à payer	15 743	16 210
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	8 421	8 579
Autres charges à payer	5 526	301
Total des passifs	680 059	65 614
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 545 990	93 499 685
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	72 826	2 430
Série F	96 473 164	93 497 255
Parts en circulation		
Série A	7 873	264
Série F	9 945 604	9 819 275
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	9,25	9,20
Série F	9,70	9,52

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

État du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts		
aux fins de distribution	1 151 924	461 988
Revenu de dividendes	249 992	254 525
Revenus des fonds de placement	155 644	–
Autre gain net (perte nette)	(1 599)	(1 078)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	6	–
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(823 024)	(534 161)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	2 705 052	(7 159 208)
Total des revenus, montant net	3 437 995	(6 977 934)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	238 891	112 487
Frais d'administration	95 543	47 795
Frais du comité d'examen indépendant	13 899	1 541
Droits de dépôt et d'enregistrement	44	146
Commissions de suivi	44	–
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	50 842	23 834
Impôt à payer	47 001	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	7 741	32 348
Retenues d'impôt	7 626	5 533
Total des charges	461 631	223 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 976 364	(7 201 618)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	460	(1)
Série F	2 975 904	(7 201 617)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,19	(0,73)
Série F	0,30	(0,80)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	2 483	1
Série F	9 871 331	8 995 099

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	93 499 685	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 976 364	(7 201 618)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 233 835)	(469 174)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 233 835)	(469 174)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	72 941	100 000 011
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 233 835	469 174
Rachat de parts rachetables	(3 000)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 303 776	100 469 185
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 046 305	92 798 393
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	96 545 990	92 798 393

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	93 497 255	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 975 904	(7 201 617)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 233 428)	(469 174)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 233 428)	(469 174)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	5	100 000 001
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 233 428	469 174
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 233 433	100 469 175
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 975 909	92 798 384
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	96 473 164	92 798 384

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 430	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	460	(1)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(407)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(407)	—
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	72 936	10
Montant reçu au réinvestissement des distributions	407	—
Rachat de parts rachetables	(3 000)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	70 343	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 396	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	72 826	9

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

État des flux de trésorerie (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 976 364	(7 201 618)
Ajustements au titre des éléments suivants :		—
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(6)	—
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	823 024	534 161
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(2 705 052)	7 159 208
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	8 679	(790)
Distributions des fonds sous-jacents	(155 644)	—
Achats de placements	(48 378 881)	(141 426 376)
Produit de la vente de placements	47 447 783	41 551 240
Intérêts à recevoir	(66 913)	(364 801)
Dividendes à recevoir	3 968	(32 897)
Autres passifs	3 433	60 840
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(43 245)	(99 721 033)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	72 941	100 000 011
Rachat de parts rachetables	(3 000)	—
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	69 941	100 000 011
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	6	—
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	26 696	278 978
Trésorerie à l'ouverture de la période	32 905	—
Trésorerie à la clôture de la période	59 607	278 978
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	1 093 690	96 397
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	246 334	216 095

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (16,6 %)			
Actions privilégiées (0,1 %)			
Consommation de base (0,0 %)			
Compagnies Loblaw Ltée			
série B, 5,300 %	500	12 890	10 645
		12 890	10 645
Services financiers (0,0 %)			
Banque de Montréal			
catégorie B, série 27, 4,000 %	300	6 974	5 376
Brookfield Corp.			
série 46, taux variable	500	13 378	9 595
Great-West Lifeco Inc.			
série Y, 4,500 %	1 000	21 254	17 350
Banque Royale du Canada			
série AZ, taux variable	1 100	25 323	19 228
		66 929	51 549
Services publics (0,1 %)			
AltaGas Ltd.			
série E, taux variable	1 600	40 352	31 920
série G, taux variable	600	14 454	10 350
Brookfield Renewable Partners L.P.			
catégorie A, série 7, taux variable	600	15 666	12 798
Emera Inc.			
série J, taux variable	400	10 277	7 902
série L, 4,600 %	800	18 047	13 680
		98 796	76 650
Total des actions privilégiées		178 615	138 844
Actions ordinaires (16,5 %)			
Canada (9,3 %)			
Air Canada	2 160	52 925	53 978
Banque de Montréal	2 580	321 116	308 671
Banque de Nouvelle-Écosse	4 330	399 876	286 993
BCE Inc.	1 100	66 388	66 440
Brookfield Asset Management Ltd.			
catégorie A	1 975	104 802	85 399
Brookfield Corp., catégorie A	10 130	591 282	451 798
Cameco Corp.	2 690	87 164	111 608
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
	2 570	434 984	412 280
Canadian Natural Resources Ltd.	6 630	510 751	493 803
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 240	437 167	453 680
CCL Industries Inc., catégorie B	2 653	150 944	172 763
CGI Inc., catégorie A	3 290	335 703	459 613
Colliers International Group Inc.	450	58 305	58 500
Dollarama Inc.	4 300	296 450	385 796
Enbridge Inc.	8 600	494 251	423 464
Franco-Nevada Corp.	1 811	353 969	341 935
iA Société financière inc.	1 120	86 027	101 080
Compagnies Loblaw Ltée	2 740	308 281	332 307
Magna International Inc.	1 450	121 834	108 445
Société Financière Manuvie	6 880	185 681	172 275
Nutrien Ltd.	2 270	288 052	177 537
Open Text Corp.	6 850	374 158	377 435
Québecor inc., catégorie B			
actions à droit de vote subalterne	3 550	110 072	115 908
Restaurant Brands International Inc.	1 990	177 309	204 393
Rogers Communications Inc.			
catégorie B	3 680	254 298	222 419
Banque Royale du Canada	3 670	519 312	464 328
Shopify Inc., catégorie A	2 180	198 185	186 652
Suncor Énergie inc.	3 620	145 656	140 673
Corporation TC Énergie	5 190	361 888	277 873
Teck Resources Ltd., catégorie B	2 240	125 086	124 857
Banque Toronto-Dominion	8 660	884 241	711 073

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Canada (suite)			
Tourmaline Oil Corp.	1 520	100 244	94 878
Wheaton Precious Metals Corp.	5 220	305 377	299 054
WSP Global Inc.	1 400	232 826	245 028
		9 474 604	8 922 936
France (0,8 %)			
Capgemini SE	636	176 597	159 348
EssilorLuxottica	668	157 990	166 450
LVMH Moët Hennessy			
Louis Vuitton SE	148	138 897	184 391
Schneider Electric SE	733	158 472	176 149
Worldline SA	1 863	110 041	90 100
		741 997	776 438
Allemagne (0,4 %)			
Adidas AG	389	110 079	99 839
Fresenius SE & Co. KGaA	2 941	135 730	107 716
SAP SE	814	117 252	147 058
Symrise AG	401	57 427	55 587
		420 488	410 200
Irlande (0,1 %)			
Kerry Group PLC, catégorie A			
	878	126 880	113 293
		126 880	113 293
Japon (0,5 %)			
Air Water Inc.	3 200	56 055	58 403
Daifuku Co. Ltd.	2 700	66 259	72 736
Hoya Corp.	400	54 000	62 530
Nidec Corp.	1 400	134 759	100 552
Nippon Sanso Holdings Corp.	2 600	58 332	74 077
Terumo Corp.	2 800	107 128	116 945
		476 533	485 243
Pays-Bas (0,1 %)			
Heineken NV			
	985	122 266	133 925
		122 266	133 925
Espagne (0,1 %)			
Grifols SA, catégorie A			
	6 130	132 160	103 895
		132 160	103 895
Suisse (0,4 %)			
Coca-Cola HBC AG	3 582	99 256	141 311
DSM-Firmenich AG	377	66 291	53 675
Nestlé SA, action nominative	558	90 850	88 804
Sika AG, action nominative	145	41 270	54 839
		297 667	338 629
Royaume-Uni (0,6 %)			
Diageo PLC	1 310	84 244	74 467
Experian PLC	3 310	167 347	168 056
Linde PLC	80	33 902	40 341
Prudential PLC	8 245	154 710	153 757
RELX PLC	3 702	146 164	163 234
		586 367	599 855
États-Unis (4,2 %)			
Adobe Inc.	169	94 406	109 352
Akamai Technologies Inc.	514	75 794	61 125
Alphabet Inc., catégorie C	1 193	207 962	190 968
Amphenol Corp., catégorie A	607	58 852	68 233
Apple Inc.	1 234	276 611	316 732
Ball Corp.	766	68 265	59 002
Becton, Dickinson and Co.	157	53 043	54 848
Booking Holdings Inc.	26	77 213	92 904
Broadcom Inc.	222	178 315	254 818
Broadridge Financial Solutions Inc.	310	60 054	67 943

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)						
Charles Schwab Corp.	1 038	114 219	77 852			
Church & Dwight Co. Inc.	450	56 284	59 683			
Costco Wholesale Corp.	162	115 622	115 410			
CVS Health Corp.	718	92 415	65 680			
Danaher Corp.	211	78 174	67 010			
F5 Inc.	206	52 977	39 869			
Fiserv Inc.	504	65 307	84 132			
Fortive Corp.	722	56 177	71 434			
Global Payments Inc.	450	74 308	58 665			
Honeywell International Inc.	366	90 556	100 494			
Hormel Foods Corp.	624	39 687	33 210			
International Flavors and Fragrances Inc.	291	41 939	30 647			
Intuit Inc.	136	82 212	82 457			
IQVIA Holdings Inc.	326	86 809	96 961			
Johnson & Johnson	324	72 132	70 964			
JPMorgan Chase & Co.	581	102 754	111 815			
Lowe's Cos. Inc.	297	81 676	88 701			
Microsoft Corp.	712	281 235	320 841			
Middleby Corp.	334	56 645	65 336			
Mondelez International Inc. catégorie A	666	52 648	64 281			
Moody's Corp.	81	34 450	37 270			
Nike Inc., catégorie B	607	105 802	88 651			
PepsiCo Inc.	269	56 671	65 930			
PNC Financial Services Group Inc.	282	68 544	46 999			
Stryker Corp.	151	51 621	60 960			
Thermo Fisher Scientific Inc.	175	129 915	120 821			
TJX Cos. Inc.	1 091	87 953	122 408			
Union Pacific Corp.	173	59 280	46 842			
United Parcel Service Inc. catégorie B	248	69 095	58 824			
UnitedHealth Group Inc.	164	105 468	104 305			
Visa Inc., catégorie A	408	116 568	128 212			
VMware Inc., catégorie A	343	51 236	65 217			
Walt Disney Co.	477	79 429	56 352			
Warner Bros. Discovery Inc.	2 729	77 890	45 284			
		3 938 213	4 029 442			
Total des actions ordinaires		16 317 175	15 913 856			
TOTAL DES ACTIONS		16 495 790	16 052 700			
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$			
OBLIGATIONS (68,6%)						
Émetteurs canadiens (67,9%)						
Gouvernement du Canada (22,9%)						
série N340, 1,500%, 2025-04-01	970 000	929 794	919 579			
série L518, 0,250%, 2026-03-01	535 000	482 346	482 123			
série P576, 3,500%, 2028-03-01	2 095 000	2 092 864	2 079 049			
série N670, 2,250%, 2029-12-01	14 800 000	14 300 871	13 834 895			
série K379, 1,250%, 2030-06-01	360 000	310 914	313 084			
série N597, 2,000%, 2032-06-01	620 000	575 262	557 973			
série Q236, 2,750%, 2033-06-01	850 000	837 862	813 559			
série M680, 1,750%, 2053-12-01	2 980 000	2 288 719	2 199 422			
Fiducie du Canada						
pour l'habitation no 1						
série 58, 2,900%, 2024-06-15	155 000	152 672	151 878			
CPPIB Capital Inc.						
série 8, 3,000%, 2028-06-15	750 000	722 760	715 729			
		22 694 064	22 067 291			
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (25,7%)						
55 School Board Trust série A, 5,900%, 2033-06-02	800 000	927 592	901 489			
Hospital for Sick Children série B, 3,416%, 2057-12-07	1 250 000	1 178 387	1 018 021			
Hydro-Québec						
série G, 6,000%, 2031-08-15	750 000	921 450	852 418			
série 20, 6,000%, 2040-02-15	4 150 000	5 449 847	5 056 203			
Province de l'Ontario						
série DMTN244, 1,850% 2027-02-01	1 225 000	1 155 408	1 129 697			
série DMTN251, 1,550% 2029-11-01	8 500 000	7 565 018	7 361 937			
série DMTN257, 4,050% 2032-02-02	4 555 000	4 528 321	4 582 060			
série DMTN236, 2,900% 2049-06-02	1 175 000	971 890	955 226			
Province de Québec						
3,650%, 2032-05-20	1 875 000	1 875 476	1 834 771			
Ryerson University						
série B, 3,542%, 2061-05-04	350 000	286 500	275 094			
University of Toronto						
série B, 5,841%, 2043-12-15	846 000	1 091 746	979 787			
		25 951 635	24 946 703			
Municipalités et institutions parapubliques (1,3%)						
Ville d'Ottawa						
3,250%, 2047-11-10	625 000	586 187	522 105			
South Coast British Columbia Transportation Authority						
série TL-7, 3,250%, 2028-11-23	725 000	736 963	696 683			
		1 323 150	1 218 788			
Sociétés (18,0%)						
Brookfield Renewable Partners ULC						
série 11, 4,250%, 2029-01-15	1 600 000	1 626 400	1 528 567			
série 12, 3,380%, 2030-01-15	1 100 000	1 049 917	993 581			
série 14, 3,330%, 2050-08-13	500 000	420 590	357 483			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada						
4,700%, 2053-05-10	615 000	613 956	621 320			
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique						
2,540%, 2028-02-28	500 000	468 550	452 739			
Capital Power Corp.						
7,950%, 2082-09-09	250 000	250 000	244 916			
Central 1 Credit Union						
série 17, 2,584%, 2023-12-06	905 000	897 163	893 551			
5,417%, 2025-09-29	200 000	200 000	197 424			
série 7, 2,391%, (taux variable à partir de 2026), 2031-06-30	1 300 000	1 219 725	1 140 407			
Coast Capital Savings Federal Credit Union						
série 3, 8,875%, (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	350 000	350 000	341 819			
Comber Wind L.P.						
série 1, 5,132%, 2030-11-15	533 321	546 964	518 310			
Connect 6ix G.P.						
série A, 6,112%, 2046-11-30	60 000	60 000	63 015			
Dream Industrial REIT						
série E, 3,968%, 2026-04-13	600 000	601 938	570 219			

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2023

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)				FONDS DE PLACEMENT (8,2%)			
Fédération des caisses				NEI Global High Yield Bond Fund			
Desjardins du Québec				série 1	439 011	3 040 328	3 091 780
2,417 %, 2024-10-04	1 250 000	1 222 512	1 201 746	NEI Global Impact Bond Fund			
5,200 %, 2025-10-01	160 000	159 909	159 044	série 1	559 987	4 753 839	4 808 214
1,992 %, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28	550 000	508 492	491 430	TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT		7 794 167	7 899 994
5,035 %, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	400 000	395 128	388 325	Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres		(4 656)	–
FortisBC Energy Inc.				TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,1%)		98 652 920	95 706 895
série 33, 2,540 %, 2050-07-13	1 450 000	1 128 013	989 443	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,9%)			839 095
Granite REIT Holdings L.P.				ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%)			96 545 990
série 4, 3,062 %, 2027-06-04	500 000	479 715	458 553				
Hydro One Inc.							
série 55, 4,460 %, 2053-01-27	90 000	89 986	88 496				
Lower Mattagami Energy L.P.							
série 21-1, 2,433 %, 2031-05-14	2 500 000	2 282 603	2 158 275				
Banque Nationale du Canada							
5,296 %, 2025-11-03	150 000	150 000	149 440				
1,534 %, 2026-06-15	400 000	368 940	359 853				
Ontario Power Generation Inc.							
série 3, 4,248 %, 2049-01-18	1 250 000	1 270 912	1 148 443				
RioCan Real Estate							
Investment Trust							
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	375 000	342 049	322 489				
Financière Sun Life inc.							
série 2019-1, 2,380 % (taux variable à partir de 2024)							
2029-08-13	1 250 000	1 216 875	1 202 417				
5,500 %, 2035-07-04	300 000	299 691	301 232				
		18 220 028	17 342 537				
Total des émetteurs canadiens		68 188 877	65 575 319				
Émetteurs étrangers (0,7%)				Obligations supranationales (0,7%)			
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				série 101383, 1,200 %, 2026-07-22			
	725 000	678 143	658 794				
Total des émetteurs étrangers		678 143	658 794				
TOTAL DES OBLIGATIONS		68 867 020	66 234 113				
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (5,7%)				Gouvernement du Canada (5,7%)			
Bons du Trésor du Canada				2023-08-03			
	370 000	365 645	368 533				
	2 290 000	2 262 395	2 272 655				
	2 090 000	2 063 758	2 069 764				
	190 000	187 507	187 759				
	630 000	621 294	621 377				
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		5 500 599	5 520 088				

Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2023

L'objectif de placement de ce Fonds est de générer un revenu tout en mettant l'accent sur la préservation du capital et en offrant un potentiel de croissance du capital, en investissant principalement dans un ensemble de titres canadiens et étrangers axés sur le revenu fixe et, dans une moindre mesure, dans des actions canadiennes et étrangères, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
AAA	23,5	20,4
AA	26,2	23,9
A	12,8	15,3
BBB	5,5	7,1
Inférieur à BBB	0,6	0,3

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	5,7	4,7

Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10% lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne,

ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissements. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Les contrats à terme, contrats de gré à gré, swaps, options, ententes de mise en pension ou de prise en pension et autres produits dérivés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible) au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. Aussi, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique d'investissement du Fonds, pas plus de 10% de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Devises	Au 30 juin 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Euro	1 591	5	1 596	1,7
Livre sterling	701	—	701	0,7
Yen japonais	485	—	485	0,5
Franc suisse	144	1	145	0,2
Dollar américain	4 070	7	4 077	4,2

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **70**

Devises	Au 31 décembre 2022			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Euro	1 501	2	1 503	1,6
Livre sterling	674	—	674	0,7
Yen japonais	321	—	321	0,3
Franc suisse	147	—	147	0,2
Dollar américain	3 657	5	3 662	3,9

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **63**

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents y sont exposés.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 35% du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	6 566	6 801
1 à 5 ans	9 534	5 366
5 à 10 ans	40 834	38 818
Plus de 10 ans	14 820	16 023
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	1 342	1 309

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance. Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 70 % Indice obligataire universel FTSE Canada		
• 10 % Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens		
• 10 % S&P/TSX composé		
• 5 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 5 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens	1 342	s.o.

* Au 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, ne peut être établi compte tenu de la courte période depuis la date de début des opérations, soit le 28 mars 2022.

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Services de communication	—	0,1
Consommation discrétionnaire	—	0,1
Énergie	—	0,8
Services financiers	—	2,2
Services publics	0,1	0,7
Total des actions privilégiées	0,1	3,9
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	9,3	9,2
France	0,8	0,8
Allemagne	0,4	0,3
Irlande	0,1	0,1
Japon	0,5	0,3
Pays-Bas	0,1	0,1
Espagne	0,1	0,1
Suisse	0,4	0,3
Royaume-Uni	0,6	0,8
États-Unis	4,2	3,9
	16,5	15,9
<i>Par secteur</i>		
Gouvernement		
Services de communication	0,7	0,6
Consommation discrétionnaire	1,4	1,3
Consommation de base	1,3	1,2
Énergie	1,6	1,8
Services financiers	3,5	3,4
Soins de santé	1,2	1,3
Produits industriels	2,3	2,5
Technologies de l'information	2,8	2,6
Matières de base	1,6	1,2
Immobilier	0,1	—
	16,5	15,9
Total des actions ordinaires	16,5	15,9
TOTAL DES ACTIONS	16,6	19,8

OBLIGATIONS

Émetteurs canadiens

Gouvernement du Canada	22,9	19,8
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	25,7	23,6
Municipalités et institutions parapubliques	1,3	1,3
Sociétés	18,0	21,6
Total des émetteurs canadiens	67,9	66,3

Émetteurs étrangers

Obligations supranationales	0,7	0,7
Total des émetteurs étrangers	0,7	0,7
TOTAL DES OBLIGATIONS	68,6	67,0

TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE

Gouvernement du Canada	5,7	4,7
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	5,7	4,7

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2023

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

	30 juin 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
FONDS DE PLACEMENT		
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	3,2	5,0
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	5,0	3,1
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT	8,2	8,1
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	99,1	99,6
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	0,9	0,4
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

Au 30 juin 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	16 053	–	–	16 053
Obligations	–	66 234	–	66 234
Marché monétaire	–	5 520	–	5 520
Fonds d'investissement	–	7 900	–	7 900
Total	16 053	79 654	–	95 707
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	18 198	270	–	18 468
Obligations	–	62 624	–	62 624
Marché monétaire	–	4 385	–	4 385
Fonds d'investissement	–	7 617	–	7 617
Total	18 198	74 896	–	93 094

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	264	7 883	44	318	7 873
	2022	–	263	1	–	264
Série F	2023	9 819 275	–	126 329	–	9 945 604
	2022	–	9 657 592	161 683	–	9 819 275

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,20	0,20
Série F	0,50	0,20

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	10	—	9	—
Série F	10	—	10	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série A	2023	—	—	—
	2022	10	—	—	—	—
Série F	2023	—	—	—	—	—
	2022	10	—	—	—	—

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	39 357	40 524
Frais de gestion	238 891	339 922
Frais d'administration à payer	15 743	16 210
Frais d'administration	95 543	142 607

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	96 473 341	99,9	93 493 235	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série F	2023	—	—	1 233 432
	2022	99 999 990	—	1 564 000	—	1 564 000

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Fonds sous-jacents				
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	3 091 780	1,2	2 951 346	1,2
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	4 808 214	1,1	4 665 771	1,0

Le Fonds peut demander le rachat de ses parts dans les fonds d'investissement ci-dessus sur une base quotidienne. Une fois que le Fonds a vendu ses parts d'un fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé à tout risque de ce fonds sous-jacent.

Pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

	30 juin 2023			31 décembre 2022		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds sous-jacents						
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	94 209	(21)	46 246	46 140	—	5 206
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	61 435	(13)	81 021	92 417	—	(26 646)

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2022, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

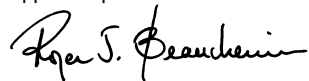
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)	Montant (\$)	Année d'échéance	
2 280 610	—	—	—

Addenda Fonds Équilibré Mondial

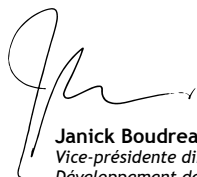
État de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	96 770 570	91 458 375
Trésorerie	194 587	30 288
À recevoir sur ventes de placements	278 568	—
Souscriptions à recevoir	1 000	—
Intérêts à recevoir	225 329	174 680
Dividendes à recevoir	95 339	79 545
Total des actifs	97 565 393	91 742 888
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	266 591	—
Frais de gestion à payer	39 448	39 659
Frais d'administration à payer	15 779	15 863
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	8 558	8 396
Autres charges à payer	5 895	301
Total des passifs	336 271	64 219
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 229 122	91 678 669
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	244 071	77 196
Série F	96 985 051	91 601 473
Parts en circulation		
Série A	25 717	8 521
Série F	10 322 138	10 213 018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	9,49	9,06
Série F	9,40	8,97

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

État du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts		
aux fins de distribution	561 063	183 860
Revenu de dividendes	708 217	507 974
Revenus des fonds de placement	149 147	—
Autres revenus	48	—
Autre gain net (perte nette)	(6 622)	(11 855)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	19	(2)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(486 215)	(354 875)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	4 938 180	(10 418 872)
Total des revenus, montant net	5 863 837	(10 093 770)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	238 441	110 569
Frais d'administration	95 096	47 024
Frais du comité d'examen indépendant	13 900	1 541
Droits de dépôt et d'enregistrement	44	146
Commissions de suivi	412	—
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	50 763	23 432
Impôt à payer	34 292	—
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	12 061	89 624
Retenues d'impôt	30 187	22 540
Total des charges	475 196	294 876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 388 641	(10 388 646)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	5 051	(1)
Série F	5 383 590	(10 388 645)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,22	(0,99)
Série F	0,53	(1,11)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	22 852	1
Série F	10 254 326	9 376 424

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 678 669	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 388 641	(10 388 646)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 022 816)	(377 786)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 022 816)	(377 786)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	182 103	100 000 012
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 022 804	377 786
Rachat de parts rachetables	(20 279)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 184 628	100 377 798
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 550 453	89 611 366
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	97 229 122	89 611 366

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 601 473	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 383 590	(10 388 645)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 021 612)	(377 786)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 021 612)	(377 786)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	—	100 000 002
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 021 600	377 786
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 021 600	100 377 788
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 383 578	89 611 357
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	96 985 051	89 611 357

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	77 196	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 051	(1)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 204)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 204)	—
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	182 103	10
Montant reçu au réinvestissement des distributions	1 204	—
Rachat de parts rachetables	(20 279)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	163 028	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 875	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	244 071	9

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

État des flux de trésorerie (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 388 641	(10 388 646)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(19)	2
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	486 215	354 875
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(4 938 180)	10 418 872
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	640	(572)
Distributions des fonds sous-jacents	(149 147)	—
Achats de placements	(40 183 355)	(123 764 560)
Produit de la vente de placements	39 459 655	24 166 045
Intérêts à recevoir	(50 649)	(144 014)
Dividendes à recevoir	(15 794)	(77 638)
Autres passifs	5 461	59 485
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 468	(99 376 151)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	181 103	100 000 012
Rachat de parts rachetables	(20 279)	—
Distributions versées aux porteurs de parts	(12)	—
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	160 812	100 000 012
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	19	(2)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	164 280	623 861
Trésorerie à l'ouverture de la période	30 288	—
Trésorerie à la clôture de la période	194 587	623 859
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	511 054	39 274
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	662 236	407 796

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (56,7%)			
Actions ordinaires (56,7%)			
Canada (28,9%)			
Air Canada	6 770	165 881	169 182
Banque de Montréal	8 170	1 016 813	977 459
Banque de Nouvelle-Écosse	14 660	1 353 851	971 665
BCE Inc.	3 480	210 036	210 192
Brookfield Asset Management Ltd. catégorie A	6 190	328 466	267 655
Brookfield Corp., catégorie A	31 070	1 850 830	1 385 722
Cameco Corp.	8 440	273 476	350 176
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 060	1 364 193	1 292 985
Canadian Natural Resources Ltd.	19 880	1 531 490	1 480 663
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	13 320	1 373 364	1 425 240
CCL Industries Inc., catégorie B	8 323	473 541	541 993
CGI Inc., catégorie A	10 300	1 050 986	1 438 910
Colliers International Group Inc.	1 440	186 788	187 200
Dollarama Inc.	13 480	929 338	1 209 425
Enbridge Inc.	26 980	1 550 568	1 328 495
Franco-Nevada Corp.	5 806	1 135 444	1 096 231
iA Société financière inc.	3 540	271 823	319 485
Compagnies Loblaw Ltée	8 620	969 909	1 045 434
Magna International Inc.	4 530	380 625	338 799
Société Financière Manuvie	21 580	582 412	540 363
Nutrien Ltd.	7 090	899 695	554 509
Open Text Corp.	21 500	1 174 365	1 184 650
Québecor inc., catégorie B actions à droit de vote subalterne	11 200	347 292	365 680
Restaurant Brands International Inc.	6 260	557 765	642 965
Rogers Communications Inc. catégorie B	11 540	797 444	697 478
Banque Royale du Canada	11 460	1 621 613	1 449 919
Shopify Inc., catégorie A	6 760	614 554	578 791
Suncor Énergie inc.	12 990	522 671	504 791
Corporation TC Énergie	16 280	1 135 127	871 631
Teck Resources Ltd., catégorie B	7 120	397 591	396 869
Banque Toronto-Dominion	27 190	2 776 273	2 232 571
Tourmaline Oil Corp.	4 800	316 634	299 616
Wheaton Precious Metals Corp.	16 380	958 283	938 410
WSP Global Inc.	4 370	726 749	764 838
		29 845 890	28 059 992
France (3,5%)			
Capgemini SE	2 753	764 896	689 759
EssilorLuxottica	2 887	682 966	719 373
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	641	601 574	798 612
Schneider Electric SE	3 180	687 507	764 194
Worldline SA	8 093	478 003	391 400
		3 214 946	3 363 338
Allemagne (1,8%)			
Adidas AG	1 686	477 143	432 720
Fresenius SE & Co. KGaA	12 761	588 931	467 382
SAP SE	3 530	508 478	637 731
Symrise AG	1 754	251 191	243 141
		1 825 743	1 780 974
Irlande (0,5%)			
Kerry Group PLC, catégorie A	3 821	551 990	493 042
		551 990	493 042

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Japon (2,3%)			
Air Water Inc.	13 900	243 488	253 688
Daifuku Co. Ltd.	12 000	294 874	323 271
Hoya Corp.	2 200	297 332	343 916
Nidec Corp.	6 300	596 424	452 483
Nippon Sanso Holdings Corp.	11 400	255 894	324 798
Terumo Corp.	12 300	470 841	513 723
		2 158 853	2 211 879
Pays-Bas (0,6%)			
Heineken NV	4 265	529 404	579 889
		529 404	579 889
Espagne (0,5%)			
Grifols SA, catégorie A	26 552	572 559	450 020
		572 559	450 020
Suisse (1,5%)			
Coca-Cola HBC AG	15 543	430 692	613 175
DSM-Firmenich AG	1 653	290 494	235 345
Nestlé SA, action nominative	2 411	392 543	383 706
Sika AG, action nominative	631	179 597	238 643
		1 293 326	1 470 869
Royaume-Uni (2,6%)			
Diageo PLC	5 691	365 977	323 507
Experian PLC	14 326	724 295	727 363
Linde PLC	280	118 584	141 194
Prudential PLC	35 737	670 572	666 440
RELX PLC	16 056	633 929	707 964
		2 513 357	2 566 468
États-Unis (14,5%)			
Adobe Inc.	591	330 409	382 410
Akamai Technologies Inc.	1 797	265 066	213 700
Alphabet Inc., catégorie C	4 172	725 860	667 827
Amphenol Corp., catégorie A	2 126	206 126	238 984
Apple Inc.	4 312	966 570	1 106 764
Ball Corp.	2 679	238 790	206 354
Becton, Dickinson and Co.	551	186 157	192 492
Booking Holdings Inc.	90	267 277	321 589
Broadcom Inc.	776	623 299	890 714
Broadridge Financial Solutions Inc.	1 084	209 976	237 580
Charles Schwab Corp.	3 632	399 503	272 407
Church & Dwight Co. Inc.	1 574	196 868	208 759
Costco Wholesale Corp.	565	403 249	402 512
CVS Health Corp.	2 511	323 175	229 697
Danaher Corp.	738	273 423	234 374
F5 Inc.	721	185 459	139 541
Fiserv Inc.	1 762	228 310	294 127
Fortive Corp.	2 526	196 550	249 921
Global Payments Inc.	1 575	260 108	205 327
Honeywell International Inc.	1 279	316 450	351 181
Hormel Foods Corp.	2 185	138 969	116 288
International Flavors and Fragrances Inc.	1 019	146 890	107 318
Intuit Inc.	476	287 785	288 599
IQVIA Holdings Inc.	1 141	303 977	339 364
Johnson & Johnson	1 134	252 463	248 374
JPMorgan Chase & Co.	2 031	359 198	390 873
Lowe's Cos. Inc.	1 036	284 902	309 409
Microsoft Corp.	2 490	983 534	1 122 043
Middleby Corp.	1 168	198 027	228 480
Mondelez International Inc. catégorie A	2 329	184 110	224 790

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)						
Moody's Corp.	282	119 936	129 754			
Nike Inc., catégorie B	2 119	369 349	309 474			
PepsiCo Inc.	943	198 666	231 122			
PNC Financial Services Group Inc.	988	240 146	164 663			
Stryker Corp.	522	178 450	210 737			
Thermo Fisher Scientific Inc.	612	454 333	422 528			
TJX Cos. Inc.	3 814	307 470	427 925			
Union Pacific Corp.	605	207 309	163 812			
United Parcel Service Inc. catégorie B	869	242 110	206 120			
UnitedHealth Group Inc.	574	369 251	365 068			
Visa Inc., catégorie A	1 429	408 274	449 057			
VMware Inc., catégorie A	1 200	179 251	228 165			
Walt Disney Co.	1 667	277 636	196 939			
Warner Bros. Discovery Inc.	9 541	272 452	158 319			
		13 767 113	14 085 481			
Total des actions ordinaires		56 273 181	55 061 952			
TOTAL DES ACTIONS		56 273 181	55 061 952			
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$			
OBLIGATIONS (30,6%)						
Émetteurs canadiens (30,4%)						
Gouvernement du Canada (9,8%)						
série N340, 1,500%, 2025-04-01	395 000	378 864	374 468			
série L518, 0,250%, 2026-03-01	240 000	216 379	216 280			
série P576, 3,500%, 2028-03-01	695 000	694 691	689 708			
série N670, 2,250%, 2029-12-01	6 675 000	6 425 825	6 239 724			
série K379, 1,250%, 2030-06-01	135 000	116 593	117 407			
série N597, 2,000%, 2032-06-01	150 000	139 160	134 993			
série Q236, 2,750%, 2033-06-01	415 000	409 259	397 208			
série H722, 2,000%, 2051-12-01	40 000	30 120	31 670			
série M680, 1,750%, 2053-12-01	1 375 000	1 056 625	1 014 834			
Fiducie du Canada						
pour l'habitation no 1						
série 58, 2,900%, 2024-06-15	80 000	78 798	78 389			
CPIPIB Capital Inc.						
série 8, 3,000%, 2028-06-15	250 000	240 920	238 576			
		9 787 234	9 533 257			
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (12,2%)						
55 School Board Trust						
série A, 5,900%, 2033-06-02	325 000	376 834	366 230			
Hospital for Sick Children						
série B, 3,416%, 2057-12-07	500 000	471 355	407 208			
Hydro-Québec						
série G, 6,000%, 2031-08-15	375 000	460 725	426 209			
série 20, 6,000%, 2040-02-15	1 850 000	2 401 948	2 253 970			
Province de l'Ontario						
série DMTN244, 1,850% 2027-02-01	550 000	518 754	507 211			
série DMTN251, 1,550% 2029-11-01	3 700 000	3 277 658	3 204 608			
série DMTN257, 4,050% 2032-02-02	3 130 000	3 111 028	3 148 595			
série DMTN236, 2,900% 2049-06-02	375 000	312 471	304 859			
Province de Québec						
3,650%, 2032-05-20	750 000	751 004	733 909			
Ryerson University						
série B, 3,542%, 2061-05-04	145 000	118 693	113 967			
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)						
University of Toronto						
série B, 5,841%, 2043-12-15	125 000	161 310	144 768			
série E, 4,251%, 2051-12-07	225 000	240 646	213 444			
		12 202 426	11 824 978			
Municipalités et institutions parapubliques (0,5%)						
Ville d'Ottawa						
3,250%, 2047-11-10	250 000	234 475	208 842			
South Coast British Columbia Transportation Authority						
série TL-7, 3,250%, 2028-11-23	275 000	279 537	264 259			
		514 012	473 101			
Sociétés (7,9%)						
Brookfield Renewable						
Partners ULC						
série 11, 4,250%, 2029-01-15	550 000	559 075	525 445			
série 12, 3,380%, 2030-01-15	500 000	477 235	451 628			
série 14, 3,330%, 2050-08-13	200 000	168 236	142 993			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada						
4,700%, 2053-05-10	350 000	349 625	353 597			
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique						
2,540%, 2028-02-28	200 000	187 420	181 096			
Capital Power Corp.						
7,950%, 2082-09-09	100 000	100 000	97 967			
Central 1 Credit Union						
série 17, 2,584%, 2023-12-06	385 000	381 666	380 129			
5,417%, 2025-09-29	150 000	150 000	148 068			
série 7, 2,391%, (taux variable à partir de 2026), 2031-06-30	600 000	562 950	526 342			
Choice Properties REIT						
série Q, 2,456%, 2026-11-30	250 000	234 622	227 511			
Coast Capital Savings						
Federal Credit Union						
série 3, 8,875%, (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	150 000	150 000	146 494			
Comber Wind L.P.						
série 1, 5,132%, 2030-11-15	207 995	213 316	202 140			
Connect 6ix G.P.						
série A, 6,112%, 2046-11-30	30 000	30 000	31 508			
Dream Industrial REIT						
série E, 3,968%, 2026-04-13	250 000	250 808	237 591			
Fédération des caisses						
Desjardins du Québec						
2,417%, 2024-10-04	500 000	489 005	480 698			
5,200%, 2025-10-01	70 000	69 960	69 582			
1,992%, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28	200 000	184 906	178 702			
5,035%, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	600 000	592 692	582 487			
FortisBC Energy Inc.						
série 33, 2,540%, 2050-07-13	550 000	427 867	375 306			
Hydro One Inc.						
série 55, 4,460%, 2053-01-27	40 000	39 994	39 332			
Lower Mattagami Energy L.P.						
série 21-1, 2,433%, 2031-05-14	1 000 000	912 880	863 310			
Banque Nationale du Canada						
5,296%, 2025-11-03	60 000	60 000	59 776			
1,534%, 2026-06-15	350 000	316 617	314 871			
Ontario Power Generation Inc.						
série 3, 4,248%, 2049-01-18	500 000	508 365	459 377			

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2023

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
RioCan Real Estate Investment Trust			
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	125 000	114 016	107 496
Financière Sun Life inc.			
série 2019-1, 2,380 % (taux variable à partir de 2024)			
2029-08-13	400 000	389 400	384 773
5,500 %, 2035-07-04	150 000	149 846	150 616
		8 070 501	7 718 835
Total des émetteurs canadiens		30 574 173	29 550 171
Émetteurs étrangers (0,2 %)			
Obligations supranationales (0,2 %)			
Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
série 101383, 1,200 %, 2026-07-22	275 000	257 227	249 887
Total des émetteurs étrangers		257 227	249 887
TOTAL DES OBLIGATIONS		30 831 400	29 800 058
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (4,3 %)			
Gouvernement du Canada (4,3 %)			
Bons du Trésor du Canada			
2023-08-03	2 010 000	1 986 393	2 002 009
2023-08-31	710 000	701 545	704 611
2023-09-14	1 530 000	1 510 800	1 515 173
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		4 198 738	4 221 793
	Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
FONDS DE PLACEMENT (7,9 %)			
NEI Global High Yield Bond Fund			
série 1	408 734	2 830 650	2 878 553
NEI Global Impact Bond Fund			
série 1	559 987	4 753 839	4 808 214
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT		7 584 489	7 686 767
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
		(24 504)	–
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,5 %)		98 863 304	96 770 570
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,5 %)			458 552
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)			97 229 122

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2023

L'objectif de placement de ce Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme et de générer du revenu de dividendes et d'intérêts, en investissant principalement dans des actions canadiennes et étrangères ainsi que dans des titres à revenu fixe, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
AAA	10,0	8,4
AA	12,2	10,3
A	5,9	6,9
BBB	2,2	2,9
Inférieur à BBB	0,3	0,1

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	4,3	5,1

Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BBB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10% lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne,

ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissements. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Les contrats à terme, contrats de gré à gré, swaps, options, ententes de mise en pension ou de prise en pension et autres produits dérivés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible) au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. Aussi, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique d'investissement du Fonds, pas plus de 10% de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Devises	Au 30 juin 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Euro	6 903	18	6 921	7,1
Livre sterling	3 038	—	3 038	3,1
Yen japonais	2 212	—	2 212	2,3
Franc suisse	622	5	627	0,6
Dollar américain	14 227	26	14 253	14,7

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **271**

Devises	Au 31 décembre 2022			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Euro	6 507	8	6 515	7,0
Livre sterling	2 923	—	2 923	3,0
Yen japonais	1 400	—	1 400	2,0
Franc suisse	636	3	639	1,0
Dollar américain	12 782	19	12 801	14,0

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **243**

Le Fonds est indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents y sont exposés.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 60% du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	4 680	5 736
1 à 5 ans	3 995	2 292
5 à 10 ans	19 003	16 063
Plus de 10 ans	6 344	6 927
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	659	617

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance. Le Fonds est aussi indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents le sont.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 30 % Indice obligataire universel FTSE Canada		
• 10 % Bloomberg US High Yield 2 % Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens		
• 30 % S&P/TSX composé		
• 15 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 15 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	659	s.o.

* Au 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, ne peut être établi compte tenu de la courte période depuis la date de début des opérations, soit le 28 mars 2022.

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Consommation discrétionnaire	—	0,1
Énergie	—	0,5
Services financiers	—	1,4
Services publics	—	0,4
Total des actions privilégiées	—	2,4
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	28,9	29,2
France	3,5	3,5
Allemagne	1,8	1,4
Irlande	0,5	0,5
Japon	2,3	1,5
Pays-Bas	0,6	0,6
Espagne	0,5	0,4
Suisse	1,5	1,2
Royaume-Uni	2,6	3,5
États-Unis	14,5	13,8
	56,7	55,6
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	2,4	2,1
Consommation discrétionnaire	4,9	4,5
Consommation de base	4,8	4,8
Énergie	5,0	5,6
Services financiers	11,4	11,0
Soins de santé	4,9	5,1
Produits industriels	8,3	9,0
Technologies de l'information	9,4	9,3
Matières de base	5,4	4,0
Immobilier	0,2	0,2
	56,7	55,6
Total des actions ordinaires	56,7	55,6
TOTAL DES ACTIONS	56,7	58,0
OBLIGATIONS		
Émetteurs canadiens		
Gouvernement du Canada	9,8	8,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	12,2	10,1
Municipalités et institutions parapubliques	0,5	0,5
Société	7,9	9,5
Total des émetteurs canadiens	30,4	28,3
Émetteurs étrangers		
Obligations supranationales	0,2	0,3
Total des émetteurs étrangers	0,2	0,3
TOTAL DES OBLIGATIONS	30,6	28,6
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	4,3	5,1
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4,3	5,1

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

	30 juin 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
FONDS D'INVESTISSEMENT		
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	4,9	5,1
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	3,0	3,0
TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT	7,9	8,1
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS		
	99,5	99,8
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET		
	0,5	0,2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		
	100,0	100,0

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

Au 30 juin 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	55 062	–	–	55 062
Obligations	–	29 800	–	29 800
Marché monétaire	–	4 222	–	4 222
Fonds d'investissement	–	7 687	–	7 687
Total	55 062	41 709	–	96 771
Au 31 décembre 2022				
Actifs financiers				
Actions	53 027	159	–	53 186
Obligations	–	26 192	–	26 192
Marché monétaire	–	4 667	–	4 667
Fonds d'investissement	–	7 413	–	7 413
Total	53 027	38 431	–	91 458

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	8 521	19 230	127	2 161	25 717
	2022	–	8 476	45	–	8 521
Série F	2023	10 213 018	–	109 120	–	10 322 138
	2022	–	10 071 299	141 719	–	10 213 018

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,50	0,20
Série F	0,50	0,20

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	10	—	9	—
Série F	10	—	9	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série A	2023	—	—	—
	2022	10	—	—	—	—
Série F	2023	—	—	—	—	—
	2022	10	—	—	—	—

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	39 448	39 659
Frais de gestion	238 441	331 656
Frais d'administration à payer	15 779	301
Frais d'administration	95 096	139 334

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	96 984 738	99,7	91 600 545	99,9

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série F	2023	—	—	1 021 600
	2022	99 999 990	—	1 280 738	—	1 280 738

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Fonds sous-jacents				
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	2 878 553	1,1	2 747 804	1,1
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	4 808 214	1,1	4 665 771	1,0

Le Fonds peut demander le rachat de ses parts dans les fonds d'investissement ci-dessus sur une base quotidienne. Une fois que le Fonds a vendu ses parts d'un fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé à tout risque de ce fonds sous-jacent.

Pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

	30 juin 2023			31 décembre 2022		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds sous-jacents						
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	87 712	(20)	43 057	92 417	–	(26 646)
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	61 435	(13)	81 021	42 958	–	4 846

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2022, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)	Montant (\$)	Année d'échéance	
2 587 777	–	–	–

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

État de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2023 \$	31 décembre 2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	97 672 940	90 215 275
Trésorerie	128 343	35 969
Souscriptions à recevoir	500	—
Intérêts à recevoir	49 295	22 414
Dividendes à recevoir	141 745	107 992
Total des actifs	97 992 823	90 381 650
Passifs		
Passifs courants		
Frais de gestion à payer	39 562	39 058
Frais d'administration à payer	15 825	15 623
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	8 503	8 269
Autres charges à payer	5 662	301
Total des passifs	69 552	63 251
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 923 271	90 318 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	122 302	55 938
Série F	97 800 969	90 262 461
Parts en circulation		
Série A	12 590	6 180
Série F	12 819 334	12 718 560
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	9,71	9,05
Série F	7,63	7,10

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



Janick Boudreau
Vice-présidente directrice,
Développement des affaires
et partenariat avec la clientèle

État du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	177 371	24 244
Revenu de dividendes	1 042 483	623 963
Autre gain net (perte nette)	(11 332)	(15 171)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	60	(1)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(344 197)	(276 449)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	7 171 917	(13 058 535)
Total des revenus, montant net	8 036 302	(12 701 949)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	236 960	116 740
Frais d'administration	94 678	46 297
Frais du comité d'examen indépendant	13 898	1 541
Droits de dépôt et d'enregistrement	44	146
Commissions de suivi	179	—
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	50 443	24 246
Impôt à payer	24 416	—
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	16 389	133 969
Retenues d'impôt	55 222	40 843
Total des charges	492 229	363 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 544 073	(13 065 731)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	5 565	(1)
Série F	7 538 508	(13 065 730)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,61	(1,12)
Série F	0,59	(1,11)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	9 114	1
Série F	12 753 488	11 723 106

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	90 318 399	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 544 073	(13 065 731)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(759 603)	(277 553)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(759 603)	(277 553)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	60 799	100 000 015
Montant reçu au réinvestissement des distributions	759 603	277 553
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	820 402	100 277 568
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 604 872	86 934 284
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	97 923 271	86 934 284

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	90 262 461	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 538 508	(13 065 730)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(759 258)	(277 553)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(759 258)	(277 553)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	—	100 000 005
Montant reçu au réinvestissement des distributions	759 258	277 553
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	759 258	100 277 558
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 538 508	86 934 275
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	97 800 969	86 934 275

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	55 938	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 565	(1)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(345)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(345)	—
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	60 799	10
Montant reçu au réinvestissement des distributions	345	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	61 144	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 364	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	122 302	9

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

État des flux de trésorerie (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 544 073	(13 065 731)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(60)	1
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	344 197	276 449
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(7 171 917)	13 058 535
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	6 812	(569)
Achats de placements	(27 899 658)	(113 504 719)
Produit de la vente de placements	27 262 901	14 103 434
Intérêts à recevoir	(26 881)	(14 935)
Dividendes à recevoir	(33 753)	(105 183)
Autres passifs	6 301	60 439
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	32 015	(99 192 279)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	60 299	100 000 015
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	60 299	100 000 015
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	60	(1)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	92 314	807 736
Trésorerie à l'ouverture de la période	35 969	—
Trésorerie à la clôture de la période	128 343	807 735
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Intérêts reçus	157 302	8 740
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	953 508	477 937

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 30 juin 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (88,8 %)				Japon (4,0 %)			
Actions ordinaires (88,8 %)				Air Water Inc.			
Canada (37,7 %)				Daifuku Co. Ltd.			
Air Canada	8 950	219 296	223 660	Hoya Corp.	4 000	540 332	625 302
Banque de Montréal	10 790	1 342 853	1 290 916	Nidec Corp.	11 200	1 060 482	804 414
Banque de Nouvelle-Écosse	19 370	1 788 820	1 283 844	Nippon Sanso Holdings Corp.	20 200	453 321	575 519
BCE Inc.	4 610	278 248	278 444	Terumo Corp.	21 900	838 332	914 678
Brookfield Asset Management Ltd. catégorie A	8 177	433 903	353 573			3 851 602	3 948 949
Brookfield Corp., catégorie A	41 060	2 445 931	1 831 276	Pays-Bas (1,0 %)			
Cameco Corp.	11 180	362 284	463 858	Heineken NV	7 544	936 418	1 025 716
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	10 640	1 800 870	1 706 869			936 418	1 025 716
Canadian Natural Resources Ltd.	24 320	1 873 542	1 811 354	Espagne (0,8 %)			
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 590	1 813 624	1 882 130	Grifols SA, catégorie A	46 970	1 012 824	796 077
CCL Industries Inc., catégorie B	10 996	625 623	716 059			1 012 824	796 077
CGI Inc., catégorie A	13 620	1 389 751	1 902 714	Suisse (2,7 %)			
Colliers International Group Inc.	1 910	247 848	248 300	Coca-Cola HBC AG	27 490	761 741	1 084 488
Dollarama Inc.	17 820	1 228 547	1 598 811	DSM-Firmenich AG	2 928	514 571	416 872
Enbridge Inc.	35 660	2 049 416	1 755 898	Nestlé SA, action nominative	4 269	695 050	679 402
Franco-Nevada Corp.	7 654	1 496 863	1 445 152	Sika AG, action nominative	1 116	317 639	422 069
iA Société financière inc.	4 680	359 253	422 370			2 289 001	2 602 831
Compagnies Loblaw Ltée	11 400	1 282 703	1 382 592	Royaume-Uni (4,7 %)			
Magna International Inc.	6 000	504 139	448 740	Diageo PLC	10 066	647 324	572 206
Société Financière Manuvie	28 520	769 712	714 141	Experian PLC	25 281	1 278 160	1 283 573
Nutrien Ltd.	9 380	1 190 282	733 610	Linde PLC	541	229 177	272 807
Open Text Corp.	28 420	1 552 346	1 565 942	Prudential PLC	63 277	1 187 334	1 180 018
Québecor inc., catégorie B				RELX PLC	28 440	1 122 879	1 254 017
actions à droit de vote subalterne	14 770	457 903	482 241			4 464 874	4 562 621
Restaurant Brands International Inc.	8 240	734 182	846 330	États-Unis (27,7 %)			
Rogers Communications Inc. catégorie B	15 260	1 054 506	922 314	Adobe Inc.	1 140	637 408	737 644
Banque Royale du Canada	15 160	2 145 170	1 918 043	Akamai Technologies Inc.	3 468	511 480	412 416
Shopify Inc., catégorie A	8 870	806 375	759 449	Alphabet Inc., catégorie C	8 048	1 401 301	1 288 272
Suncor Énergie inc.	17 360	698 504	674 610	Amphenol Corp., catégorie A	4 100	397 515	460 881
Corporation TC Énergie	21 520	1 500 521	1 152 181	Apple Inc.	8 318	1 864 547	2 134 988
Teck Resources Ltd., catégorie B	9 370	523 252	522 284	Ball Corp.	5 169	460 690	398 149
Banque Toronto-Dominion	35 930	3 668 683	2 950 212	Becton, Dickinson and Co.	1 063	359 137	371 361
Tourmaline Oil Corp.	6 350	418 916	396 367	Booking Holdings Inc.	174	516 735	621 739
Wheaton Precious Metals Corp.	21 630	1 265 460	1 239 182	Broadcom Inc.	1 497	1 202 421	1 718 297
WSP Global Inc.	5 800	964 564	1 015 116	Broadridge Financial Solutions Inc.	2 091	405 001	458 284
		39 293 890	36 938 582	Charles Schwab Corp.	7 006	770 615	525 463
France (6,1 %)				Church & Dwight Co. Inc.	3 036	379 727	402 663
Capgemini SE	4 871	1 353 277	1 220 420	Costco Wholesale Corp.	1 090	777 950	776 528
EssilorLuxottica	5 113	1 209 426	1 274 041	CVS Health Corp.	4 844	623 451	443 111
LVMH Moët Hennessy				Danaher Corp.	1 424	527 580	452 234
Louis Vuitton SE	1 134	1 064 251	1 412 832	F5 Inc.	1 390	357 557	269 018
Schneider Electric SE	5 615	1 213 947	1 349 355	Fiserv Inc.	3 400	440 558	567 555
Worldline SA	14 315	845 505	692 314	Fortive Corp.	4 873	379 166	482 132
		5 686 406	5 948 962	Global Payments Inc.	3 039	501 859	396 184
Allemagne (3,2 %)				Honeywell International Inc.	2 466	610 138	677 100
Adidas AG	2 983	844 207	765 602	Hormel Foods Corp.	4 214	268 017	224 274
Fresenius SE & Co. KGaA	22 571	1 041 671	826 681	International Flavors and Fragrances Inc.	1 967	283 524	207 160
SAP SE	6 244	899 415	1 128 043	Intuit Inc.	919	555 559	557 189
Symrise AG	3 106	444 812	430 556	IQVIA Holdings Inc.	2 202	586 630	654 934
		3 230 105	3 150 882	Johnson & Johnson	2 186	486 671	478 787
Irlande (0,9 %)				JPMorgan Chase & Co.	3 917	692 751	753 840
Kerry Group PLC, catégorie A	6 749	975 137	870 856	Lowe's Cos. Inc.	1 998	549 454	596 718
		975 137	870 856	Microsoft Corp.	4 803	1 897 154	2 164 326
				Middleby Corp.	2 254	382 186	440 919
				Mondelez International Inc. catégorie A	4 492	355 098	433 558

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)						
Moody's Corp.	544	231 366	250 306			
Nike Inc., catégorie B	4 088	712 552	597 040			
PepsiCo Inc.	1 819	383 216	445 823			
PNC Financial Services Group Inc.	1 906	463 279	317 660			
Stryker Corp.	1 007	344 252	406 536			
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 181	876 743	815 369			
TJX Cos. Inc.	7 358	593 175	825 556			
Union Pacific Corp.	1 167	399 884	315 981			
United Parcel Service Inc. catégorie B	1 675	466 668	397 297			
UnitedHealth Group Inc.	1 107	712 146	704 060			
Visa Inc., catégorie A	2 757	787 692	866 375			
VMware Inc., catégorie A	2 314	345 656	439 979			
Walt Disney Co.	3 217	535 642	380 056			
Warner Bros. Discovery Inc.	18 405	525 495	305 404			
		26 559 646	27 173 166			
Total des actions ordinaires		88 299 903	87 018 642			
TOTAL DES ACTIONS		88 299 903	87 018 642			
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (4,2%)						
Gouvernement du Canada (4,2%)						
Bons du Trésor du Canada						
2023-08-03		2 250 000	2 223 681			2 241 057
2023-08-31		990 000	978 042			982 510
2023-09-14		690 000	681 311			683 350
2023-09-28		160 000	157 901			158 113
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE			4 040 935			4 065 030
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres						
					(61 329)	—
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,7%)						
					98 953 235	97 672 940
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,3%)						
						250 331
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%)						
						97 923 271

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS (6,7%)			
Gouvernement du Canada (3,4%)			
série P576, 3,500%, 2028-03-01	50 000	49 945	49 619
série N670, 2,250%, 2029-12-01	2 915 000	2 751 883	2 724 913
série N597, 2,000%, 2032-06-01	55 000	50 753	49 498
série Q236, 2,750%, 2033-06-01	390 000	385 023	373 280
série H722, 2,000%, 2051-12-01	175 000	131 773	138 556
série M680, 1,750%, 2053-12-01	30 000	21 838	22 142
Fiducie du Canada			
pour l'habitation no 1			
série 58, 2,900%, 2024-06-15	20 000	19 700	19 597
		3 410 915	3 377 605
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (3,3%)			
Hydro-Québec			
série 20, 6,000%, 2040-02-15	600 000	785 057	731 018
Province de l'Ontario			
série DMTN251, 1,550% 2029-11-01	1 000 000	882 828	866 110
série DMTN257, 4,050% 2032-02-02	1 605 000	1 594 926	1 614 535
		3 262 811	3 211 663
TOTAL DES OBLIGATIONS		6 673 726	6 589 268

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2023

L'objectif de placement de ce Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes et étrangères, d'actions privilégiées canadiennes et, dans une moindre mesure, de titres à revenu fixe et de titres du marché monétaire et/ou dans des quasi-espèces, et ce au moyen d'une approche d'investissement durable. Ces placements peuvent être effectués par le Fonds directement ou indirectement par l'entremise de placements dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des FNB.

Risques découlant des instruments financiers

(Pour la description des différents risques, vous référer à la note 5.)

Risque de crédit

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
AAA	3,4	2,4
AA	3,3	1,9

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	4,2	5,2

Conformément à la politique de placement du Fonds, le Fonds peut investir dans des instruments financiers à court terme ayant une notation minimale de R1 (faible) au moment de l'achat ; les autres titres à revenu fixe doivent avoir une notation minimale de BBB (faible) au moment de l'achat.

Pour les obligations canadiennes, la limite de détention maximale du Fonds, calculée sur le total de la juste valeur des obligations canadiennes au moment de l'achat, pour les titres d'un même émetteur ne doit pas dépasser 10%, lorsque l'émetteur a une notation supérieure à BBB (élevé), 5% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à A (faible) et supérieure à BB (élevé), et 2% lorsque l'émetteur a une notation inférieure à BBB (faible). Nonobstant ce qui précède, si la pondération d'un émetteur au sein de l'indice de référence est plus élevée que les limites définies précédemment, le Fonds peut détenir une pondération équivalente à celle de l'émetteur dans l'indice obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissements. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de crédit.

Les contrats à terme, contrats de gré à gré, swaps, options, ententes de mise en pension ou de prise en pension et autres produits dérivés doivent être effectués auprès d'une banque dont la notation est d'au moins A (faible) au moment de la transaction initiale, ou avec un courtier négociant affilié à cette banque, ou négociés sur une bourse reconnue.

Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Par conséquent, le Fonds investit principalement dans des placements liquides qui peuvent être cédés rapidement. Aussi, le Fonds conserve suffisamment de positions en trésorerie et en instruments financiers à court terme pour maintenir le niveau de liquidité requis. Le Fonds n'est donc pas exposé à d'importants risques de liquidité.

Conformément à la politique d'investissement du Fonds, pas plus de 10% de la juste valeur totale des instruments financiers ne peuvent être investis dans des placements non liquides.

Risque de change

L'exposition aux devises du Fonds se résume ainsi :

Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Euro	12 209	33	12 242	12,5
Livre sterling	5 374	—	5 374	5,5
Yen japonais	3 949	—	3 949	4,0
Franc suisse	1 101	10	1 111	1,1
Dollar américain	27 446	49	27 495	28,1

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **502**

Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Euro	11 508	17	11 525	12,8
Livre sterling	5 169	—	5 169	5,7
Yen japonais	2 503	—	2 503	2,8
Franc suisse	1 126	4	1 130	1,3
Dollar américain	24 658	30	24 688	27,3

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **450**

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Conformément à la politique de placement du Fonds, un maximum de 70% du total de la juste valeur des instruments financiers peut être investi dans des titres étrangers. Les instruments dérivés peuvent être utilisés comme instruments de couverture du risque de change.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

La répartition des instruments de créance par date d'échéance se résume ainsi :

Instruments de créance par date d'échéance	Au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	4 085	4 889
1 à 5 ans	50	—
5 à 10 ans	5 627	2 595
Plus de 10 ans	892	1 090
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	122	97

Ce tableau résume l'exposition directe du Fonds au risque de taux d'intérêt. Il comprend les éléments d'actifs et de passifs financiers du Fonds qui sont exposés au risque de taux d'intérêt, à la juste valeur et selon la date la plus proche entre la date contractuelle de révision des taux d'intérêt et la date d'échéance.

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 40 % S&P/TSX composé		
• 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 30 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	122	s.o.

* Au 31 décembre 2022, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, ne peut être établi compte tenu de la courte période depuis la date de début des opérations, soit le 28 mars 2022.

Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de concentration

Le tableau qui suit résume le risque de concentration du Fonds :

	30 juin 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Énergie	—	0,3
Services financiers	—	0,9
Services publics	—	0,4
Total des actions privilégiées	—	1,6
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	37,7	39,0
France	6,1	6,3
Allemagne	3,2	2,5
Irlande	0,9	0,8
Japon	4,0	2,8
Pays-Bas	1,0	1,1
Espagne	0,8	0,8
Suisse	2,7	2,2
Royaume-Uni	4,7	6,2
États-Unis	27,7	27,1
	88,8	88,8
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	3,7	3,4
Consommation discrétionnaire	7,9	7,4
Consommation de base	8,1	8,2
Énergie	6,4	7,3
Services financiers	16,6	15,9
Soins de santé	8,9	9,6
Produits industriels	13,1	14,2
Technologies de l'information	15,8	16,3
Matières de base	8,0	6,3
Immobilier	0,3	0,2
	88,8	88,8
Total des actions ordinaires	88,8	88,8
TOTAL DES ACTIONS	88,8	90,4
OBLIGATIONS		
Gouvernement du Canada	3,4	2,4
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	3,3	1,9
Total des émetteurs canadiens	6,7	4,3
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	4,2	5,2
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	4,2	5,2
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	99,7	99,9
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	0,3	0,1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Évaluation de la juste valeur

(Pour la description du classement des instruments financiers, vous référer à la note 6.)

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

Au 30 juin 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers					Actifs financiers				
Actions	87 019	—	—	87 019	Actions	81 530	111	—	81 641
Obligations	—	6 589	—	6 589	Obligations	—	3 849	—	3 849
Marché monétaire	—	4 065	—	4 065	Marché monétaire	—	4 725	—	4 725
Total	87 019	10 654	—	97 673	Total	81 530	8 685	—	90 215

Transferts entre les niveaux

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours des périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	6 180	6 374	36	—	12 590
	2022	—	6 159	21	—	6 180
Série F	2023	12 718 560	—	100 774	—	12 819 334
	2022	—	12 598 015	120 545	—	12 718 560

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables au Gestionnaire et sont calculés selon les pourcentages annuels suivants, avant TPS/TVH/TVQ, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds.

	Frais de gestion (%)	Frais d'administration (%)
Série A	1,50	0,20
Série F	0,50	0,20

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	10	—	9	—
Série F	8	—	7	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

	Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série A	2023	—	—	—	—
	2022	10	—	—	—
Série F	2023	—	—	—	—
	2022	10	—	—	—

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2023

Opérations entre parties liées (suite)

Les autres opérations entre parties liées entre les Fonds et le Gestionnaire et qui sont présentées dans les états financiers sont les suivantes :

	30 juin 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	39 562	39 058
Frais de gestion	236 960	342 614
Frais d'administration à payer	15 825	15 623
Frais d'administration	94 678	136 648

Aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	97 801 255	99,9	90 263 610	99,9

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour les périodes closes le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2023	—	—	759 258	—	759 258
	2022	99 999 990	—	851 613	—	851 613

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2022, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants:

Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
2 104 739		—	—

Notes annexes aux états financiers

Période close le 30 juin 2023

1. Renseignements généraux

Les Fonds Addenda (les « Fonds ») sont des fiducies perpétuelles d'utilité privée à capital variable créées en vertu des lois du Québec, et régies par des conventions de fiducie datées comme suit :

Addenda Fonds Accent Revenu*	21 mars 2022
Addenda Fonds Équilibré Mondial*	21 mars 2022
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial*	21 mars 2022

* Début des opérations le 28 mars 2022

L'information financière présentée dans ces états financiers et les notes annexes est arrêtée aux 30 juin 2023 et 31 décembre 2022, selon le cas, et porte sur les exercices clos aux 30 juin 2023 et 2022, selon le cas. Pour les Fonds créés au cours des exercices 2022, le terme « période » désigne la période écoulée entre la date d'entrée en activité du Fonds concerné, telle qu'indiquée plus haut, et le 30 juin de l'exercice concerné.

Les conventions de fiducie désignent la Compagnie Trust CIBC Mellon comme fiduciaire et Addenda Capital inc. (« Addenda ») comme gestionnaire des Fonds. Addenda est détenue à 96,52 % par Services financiers Co-operators limitée, laquelle est détenue en propriété exclusive par Groupe Co-operators limitée.

L'adresse du siège social des Fonds est le 800, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2750, Montréal (Québec) H3B 1X9.

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens. La publication des présents états financiers a été autorisée par Addenda Capital inc., le Gestionnaire, le 25 août 2023.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris les normes comptables internationales (« IAS ») 34 : Information financière intermédiaire, publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers ont été préparés conformément à la méthode du coût historique, après modification pour tenir compte de la réévaluation des actifs et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés) à la juste valeur.

3. Principales méthodes comptables

Classement et évaluation des actifs et des passifs financiers et des dérivés

Les Fonds classent leur portefeuille de placements et de dérivés selon le modèle économique adopté pour la gestion du portefeuille et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs et de passifs financiers et de dérivés est géré et la performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels de certains titres de créance des Fonds sont constitués de capital et d'intérêt ; toutefois, ces titres ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels, ni de vente. La perception des flux de trésorerie contractuels est simplement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les contrats dérivés sont évalués à la JVRN.

L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables représente un passif financier et est évaluée au montant de rachat, ce qui équivaut approximativement à la juste valeur à la date de clôture. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Le tableau qui suit présente la classification et les évaluations des instruments financiers des Fonds, par catégorie :

Actifs	Classification
Placements en actifs financiers non dérivés	JVRN
Trésorerie	Coût amorti
Marge	Coût amorti
À recevoir sur ventes de placements	Coût amorti
Souscriptions à recevoir	Coût amorti
Intérêts à recevoir	Coût amorti
Dividendes à recevoir	Coût amorti
Actifs dérivés	JVRN

Passifs	Classification
Placements en passifs financiers non dérivés	JVRN
Découvert bancaire	Coût amorti
Marge	Coût amorti
À payer pour achats de placements	Coût amorti
Rachats à payer	Coût amorti
Frais de gestion à payer	Coût amorti
Autres charges à payer	Coût amorti
Intérêts courus à payer	Coût amorti
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	Coût amorti
Passifs dérivés	JVRN
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	Coût amorti

Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté à l'état de la situation financière lorsqu'il existe un droit légal et inconditionnel d'effectuer une opération de compensation entre les montants comptabilisés et qu'il y a intention de procéder à un règlement d'après le solde net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs, comme les dérivés et titres négociables cotés, est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le Gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les placements comprennent les actions, les produits dérivés cotés, les obligations, les titres adossés à des créances et autres titres de créance.

La juste valeur des actifs et passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les hypothèques commerciales et les produits dérivés hors cote, est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Les Fonds utilisent diverses méthodes et posent des hypothèses qui reposent sur les conditions qui prévalent sur le marché à chaque date de présentation de l'information financière. Les techniques d'évaluation comprennent la référence à la juste valeur d'autres instruments identiques en substance, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et qui maximisent l'utilisation de données de marché observables. Les placements dans d'autres fonds communs sont évalués à la valeur liquidative par part déclarée pour chacun des fonds communs. Voir la note 6 pour de plus amples renseignements sur les évaluations de la juste valeur des Fonds.

3. Principales méthodes comptables (suite)

Revenus de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à leur date d'exécution. Le revenu d'intérêts aux fins de distribution tiré des investissements en obligations et placements à court terme représente le taux d'intérêt nominal reçu par les Fonds selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende, et les distributions reçues de fonds de placement, à la date de distribution. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen. Les gains et les pertes réalisés sur les opérations de placement sont calculés au coût moyen pondéré. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou escomptes sur les titres à revenu fixe, exception faite des obligations à zéro coupon. Le revenu et les gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sont répartis proportionnellement parmi les séries.

Les Fonds sont généralement assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans l'état du résultat global.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont passés en charge dans le poste « Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille » à l'état du résultat global pour les instruments financiers à la JVRN. Les coûts de transaction sont des frais marginaux directement reliés à l'acquisition, à l'émission ou à la vente d'un placement. Ces frais comprennent les honoraires et commissions versés aux placeurs pour compte, aux conseillers, aux courtiers et aux maisons de courtage, les frais imposés par les agences réglementaires et les bourses de valeurs, et les taxes et autres droits exigibles sur les transferts de valeurs.

Les Fonds n'ont conclu aucun accord de paiement indirect.

Conversion de devises

Les souscriptions et rachats d'un Fonds sont libellés dans la devise fonctionnelle et de présentation du Fonds, soit le dollar canadien. Les transactions en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur aux dates des transactions. Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation.

Les instruments financiers et dérivés libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date d'évaluation, et les gains et les pertes de change non réalisés correspondants sont présentés sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans l'état du résultat global.

Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie et à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous le poste « Autre gain net (perte nette) » dans l'état du résultat global. La variation des gains et des pertes de change non réalisés se rapportant à la trésorerie est présentée sous le poste « Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie » dans l'état du résultat global.

Trésorerie

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières.

Instruments financiers dérivés

Certains Fonds peuvent avoir recours à des contrats de change à terme, contrats à terme sur devises, contrats à terme sur taux d'intérêt, contrats à terme sur obligations, ainsi qu'à des options, soit pour couvrir le risque de change relativement à des éléments d'actif et de passif inscrits à l'état de la situation financière, soit pour l'application d'une gestion active pour les marchés canadien et internationaux. La juste valeur de ces contrats correspond au gain ou à la perte qu'entraînerait leur transfert à la date d'évaluation. Cette valeur est comptabilisée dans les postes « Actifs dérivés » et « Passifs dérivés » dans l'état de la situation financière.

Au transfert ou à l'expiration des instruments financiers dérivés, le gain ou la perte réalisé est inclus dans le poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur dérivés » dans l'état du résultat global. La variation de la juste valeur des instruments dérivés en attente de règlement est présentée sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans l'état du résultat global.

Les contrats à terme sont garantis par des marges sur contrats à terme, lesquelles peuvent être constituées de trésorerie ou de titres. Les Fonds détiennent une marge suffisante pour couvrir entièrement leurs obligations liées à ces contrats.

Entités d'investissement et entités structurées

Une entité d'investissement est une entité qui obtient des fonds d'un ou plusieurs investisseurs avec l'objectif de fournir à cet ou ces investisseurs des services de gestion d'investissements, son objectif d'affaires consistant à investir des fonds dans le seul but d'obtenir en retour un gain en capital, un produit financier ou les deux à la fois, et elle mesure et évalue la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ont déterminé qu'ils sont des entités d'investissement et, à ce titre, comptabilisent leurs investissements dans d'autres fonds, y compris les fonds négociés en bourse, (les « fonds sous-jacents ») à la juste valeur. Voir la note 10.

La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est incluse dans le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans l'état du résultat global. Ces investissements sont inclus dans le poste « Placements en actifs financiers non dérivés » dans l'état de la situation financière.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part, présentée à l'état du résultat global, est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre moyen pondéré de parts en circulation (de cette série, le cas échéant) au cours de la période.

Classement des parts rachetables émises par les Fonds

Les parts des Fonds ne satisfont pas aux critères d'IAS 32 quant à la classification comme instruments de capitaux propres puisque les parts émises pour chaque série présentent des caractéristiques différentes ou les porteurs de parts peuvent exiger que la distribution obligatoire du revenu imposable soit effectuée en espèces ou sous forme d'autres actifs financiers. Conséquemment, les parts des Fonds sont classées comme passifs financiers.

3. Principales méthodes comptables (suite)

Activités de prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres par l'entremise du programme de prêt de titres de CIBC Mellon Trust Company (« CIBC Mellon »), le gardien de valeurs des Fonds, et son agent de prêt de titres Bank of New York Mellon (« BNY Mellon »), afin de gagner des revenus supplémentaires.

Les titres prêtés ne sont pas décomptabilisés de l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et avantages liés à leur propriété est conservée.

Afin de limiter le risque que la contrepartie ne puisse remplir ses obligations, les Fonds reçoivent une garantie, avec une notation approuvée d'au moins A, représentant au moins 102 % du montant contractuel, déterminée quotidiennement selon la juste valeur des titres prêtés au jour ouvrable précédent. Les titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêt de titres ne sont pas comptabilisés à l'état de la situation financière, car la quasi-totalité des risques et avantages liés à leur propriété n'a pas été transférée aux Fonds.

Les revenus générés par les activités du programme de prêt de titres de CIBC Mellon sont partagés entre les Fonds et BNY Mellon selon le taux présenté à la section « Activités de prêt de titres » présentée pour chacun des Fonds. Ces revenus sont inclus au poste « Revenus provenant des activités de prêt de titres » à l'état du résultat global.

Impôt sur le revenu

Selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »), tous les Fonds sont définis comme des fiducies d'investissement à participation unitaire.

Les Fonds sont soumis à l'impôt sur le revenu net, incluant les gains en capital nets réalisés imposables pour l'exercice, qui ne sont pas payés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'exercice. Conformément aux conventions de fiducie, les Fonds distribueront automatiquement aux porteurs de parts leurs revenus et gains en capital nets imposables de sorte qu'aucun revenu ne sera assujéti à l'impôt dans les Fonds. Par conséquent, les Fonds ne comptabilisent aucun impôt sur le revenu. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et pertes autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière.

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et inscrites en diminution de gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital subies peuvent être reportées sur 20 ans en diminution des revenus de placement et des gains en capital futurs. Pour connaître les montants des pertes en capital et pertes autres qu'en capital déterminées dans les déclarations fiscales, vous référer à la section « Impôt sur le revenu » propre à chaque Fonds.

4. Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les Fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des hypothèques commerciales et des instruments dérivés de gré à gré. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix ou des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, les Fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent principalement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et examinés périodiquement par le Gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le Gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit, la volatilité et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la note 6 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

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

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le Gestionnaire est tenu de poser des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié en vertu d'IFRS 9. Le Gestionnaire a évalué le modèle commercial du Fonds et établi que tous les actifs détenus sous forme de placements et les passifs relatifs aux placements sont gérés en lot pour produire le rendement général évalué en fonction de la juste valeur. Par conséquent, ces actifs et passifs doivent être classés en vertu de l'IFRS 9 à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

5. Risque lié aux instruments financiers

Facteurs de risque

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché (y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix) et le risque de concentration. Le niveau de risque de chaque Fonds dépend de l'objectif de placement du Fonds et de la nature des investissements autorisés.

La stratégie globale de gestion des risques des Fonds met l'accent sur la nature imprévisible des marchés financiers et vise à atténuer l'incidence négative potentielle sur le rendement des Fonds. Le Gestionnaire a établi un processus de gestion des risques afin de surveiller, d'évaluer et de réduire au minimum les risques principaux inhérents à l'exercice de ses activités. Le Gestionnaire s'assure de surveiller les différents risques liés aux marchés des capitaux au moyen de contrôles internes rigoureux.

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

Facteurs de risque (suite)

Pour les mandats obligataires, les avoirs des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de gestion au moyen d'un système interne élaboré par la direction et conçu expressément pour assurer la gestion des titres à revenu fixe et le contrôle des risques. Ce système permet le suivi des portefeuilles des Fonds et la simulation de transactions. Les résultats produits par ces simulations comprennent, entre autres, l'incidence sur la trésorerie, la durée modifiée et les répartitions par secteur et émetteur des Fonds.

Pour les mandats en actions, les avoirs des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de gestionnaires de portefeuilles d'actions au moyen de plusieurs systèmes internes élaborés et conçus expressément pour assurer la gestion des mandats de placement en actions. Ces systèmes permettent le suivi des portefeuilles des Fonds comparativement à leurs indices de référence respectifs et aux autres mandats de placement en actions gérés par le Gestionnaire.

Les positions, émetteurs, notations, émissions et l'exposition au risque de change de chacun des Fonds sont contrôlés quotidiennement par l'équipe de la conformité selon les paramètres de la politique de placement et par rapport aux indices de référence des Fonds.

De plus, le Gestionnaire a accès à de nombreux outils et systèmes externes afin de quantifier et de gérer le risque lié aux marchés des capitaux. Le risque de marché est le plus important. Des mesures quantitatives et qualitatives sont en place pour limiter les risques inhérents aux Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est la possibilité que la contrepartie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène l'autre partie à subir une perte financière.

Les Fonds sont exposés au risque de crédit lorsqu'ils investissent dans des instruments de créance.

Toutes les transactions sont effectuées par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison de titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier en a effectué le paiement, tandis que le paiement des achats au courtier est effectué seulement lorsque les titres ont été livrés. La transaction échouera si l'une des parties ne respecte pas ses obligations.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de régler ou remplir ses obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les Fonds sont exposés au risque de liquidité en raison des rachats de parts en espèces. Les parts sont rachetables à vue, au gré du porteur. Toutefois, le Gestionnaire ne s'attend pas à ce que cette échéance contractuelle soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période. Tous les autres passifs financiers des Fonds sont payables dans les trois mois.

Risque de marché

Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du cours des devises étrangères.

Les Fonds s'exposent au risque de change en détenant des éléments d'actif ou de passif libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds, puisque la valeur des titres libellés dans d'autres devises variera en fonction des taux de change en vigueur. Lorsque la valeur du dollar canadien, la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds, diminue par rapport à la valeur des devises, la valeur des placements étrangers augmente. À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements étrangers diminue.

L'exposition des Fonds au risque de change est présentée en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires (incluant les dérivés et le montant nominal des contrats de change à terme, le cas échéant) et non monétaires. Les instruments de capitaux propres sont classés selon les devises dans lesquelles ils ont été acquis.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Un risque de taux d'intérêt existe lorsque les Fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt et des dérivés ayant des instruments sous-jacents portant intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie à la suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. En général, la valeur de ces titres augmente si les taux d'intérêt baissent et diminue si les taux d'intérêt montent. Les Fonds détiennent également un montant limité de trésorerie exposé à des taux d'intérêt variables qui les exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie et autres actifs et passifs qui sont à court terme ou ne portent pas intérêt.

Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change).

Les Fonds sont exposés au risque de prix puisque leurs investissements sont exposés à la volatilité des facteurs de marché et au risque de perte en capital.

Le risque lié au cours du marché est géré au moyen de la diversification des ratios d'exposition du portefeuille et d'une sélection rigoureuse des placements.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Ce risque est géré au moyen de la diversification du portefeuille.

Pour obtenir des renseignements concernant les risques spécifiques auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter aux « Informations sur les instruments financiers – Risques découlant des instruments financiers » présentées pour chacun des Fonds.

Notes annexes aux états financiers (suite)

Période close le 30 juin 2023

6. Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux qui reflète l'importance des données utilisées dans l'établissement de la juste valeur des instruments. Ces trois niveaux sont les suivants :

- Niveau 1 : Les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques ;
- Niveau 2 : Les données autres que les prix cotés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix) ;
- Niveau 3 : Les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La valeur comptable des instruments financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de leur courte échéance. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Obligations et placements à court terme

Les obligations et les instruments à court terme comprennent respectivement principalement des obligations du secteur public et de sociétés, et des bons du Trésor et des billets à escompte, qui sont évalués selon des modèles fondés sur des données d'entrée comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de taux et la volatilité. Comme les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2.

Actions

Les positions en actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Il se pourrait que certaines actions des Fonds ne soient pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (par exemple, transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Hypothèques commerciales

Les hypothèques commerciales sont inscrites à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs. Le taux d'actualisation est basé sur le taux d'une obligation du gouvernement du Canada d'échéance équivalente, majoré d'un écart pour tenir compte du risque spécifique du prêt (assuré ou ordinaire).

Les taux du gouvernement du Canada sont obtenus auprès d'une source externe indépendante selon les cours des obligations en vigueur à 11 h, heure de Regina. Les taux des obligations sont interpolés, le cas échéant, selon le taux de rendement. Les taux des bons du Trésor du gouvernement du Canada sont utilisés pour les termes d'un an ou moins.

L'écart de taux supplémentaire est celui fourni mensuellement dans la grille des écarts de taux liés au crédit hypothécaire commercial de la Financière CMLS pour les hypothèques dont le terme et le niveau de risque sont similaires.

En raison de l'utilisation de données non observables et de leur liquidité limitée, les hypothèques commerciales sont classées au niveau 3.

Fonds de placement

Les parts d'autres fonds de placement que les Fonds détiennent et qui ne sont pas des fonds négociés en bourse sont inscrites à la valeur liquidative par part chaque jour d'évaluation et sont classées au niveau 2 puisqu'elles ne sont pas considérées comme étant cotées sur un marché actif.

Fonds négociés en bourse

Les fonds négociés en bourse sont classés au niveau 1 lorsque le titre est activement négocié et qu'un prix fiable est observable.

Actifs et passifs dérivés cotés

Les actifs et passifs dérivés cotés des Fonds, consistant essentiellement en contrats négociés en bourse, standardisés et transférables, tels que des contrats d'options et des contrats à terme, sont classés au niveau 1 lorsque les titres sont négociés activement et que des prix cotés observables sont fiables, et facilement et régulièrement disponibles auprès d'une bourse ou sur un marché actif où se négocient principalement les titres en question.

Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux taux de change au comptant, ajustés en fonction des cours de change à terme. L'évaluation s'appuyant sur des données de marché observables, les contrats de change à terme des Fonds ont été classés au niveau 2.

Pour obtenir le détail du classement des instruments financiers évalués à la juste valeur de chaque Fonds, se reporter à la section « Évaluation de la juste valeur » de chacun des Fonds.

7. Parts rachetables

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est sans valeur nominale et la valeur liquidative des parts est déterminée quotidiennement en divisant la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour tous les Fonds à la fermeture des bureaux. Conformément à leurs stratégies de placement et politiques de gestion des risques, les Fonds s'efforcent de placer les souscriptions tout en conservant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat.

Pour les Fonds aux séries multiples, la valeur liquidative d'une série spécifique est déterminée en calculant la valeur proportionnelle de cette série en fonction des actifs et passifs communs à toutes les séries de chaque Fonds moins les passifs imputables à cette série seulement. Les charges attribuables à une série spécifique sont imputées directement à cette série. Les revenus, les gains et pertes en capital réalisés et non réalisés provenant des transactions de placement et les autres charges sont affectés à chaque série proportionnellement selon la valeur liquidative de chaque série.

8. Charges

Frais de gestion

Pour chaque Fonds, le Gestionnaire reçoit des frais de gestion mensuels, avant taxes, calculés sur la valeur liquidative de chaque catégorie de parts chaque jour d'évaluation.

Certains Fonds peuvent investir dans d'autres fonds afin d'atteindre leurs objectifs de placement. Ces autres fonds doivent alors payer des frais, qui s'ajoutent à ceux que doit payer le Fonds qui fait le placement. Le Fonds n'aura à payer aucuns frais de gestion ou primes de rendement relativement à cet investissement, qui seraient plausiblement un doublement des frais payables par ce fonds sous-jacent pour le même service.

Frais d'administration

Le Gestionnaire paie l'ensemble des frais d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains frais, en échange du paiement de frais d'administration annuels à taux fixe par les Fonds (frais d'administration fixes) pour chaque catégorie des Fonds.

Les frais d'administration fixes payables à l'égard des parts d'un Fonds correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative de la catégorie, calculé et accumulé quotidiennement et versé mensuellement.

Charges opérationnelles

Chaque Fonds assume certaines charges d'exploitation non couvertes par les frais d'administration, qui peuvent comprendre les taxes, y compris la TPS et la TVQ ou la TVH, l'impôt sur le capital, l'impôt sur le revenu et les retenues d'impôt; les frais bancaires, les coûts d'emprunt et les intérêts; les frais de dissolution; les droits de dépôt de documents exigés par la réglementation; les frais et charges du comité d'examen indépendant (CEI) ou d'autres comités consultatifs; les frais, coûts et charges liés aux charges opérationnelles qui sont payés par le Gestionnaire hors du cours normal des activités des Fonds; les frais qui peuvent être imposés aux Fonds pour se conformer à toute nouvelle réglementation sur les valeurs mobilières; les frais associés aux opérations de portefeuille, y compris les frais de courtage et les autres frais liés aux opérations, notamment les frais associés aux contrats à terme de gré à gré, aux opérations de change, à la recherche et à l'exécution des opérations, le cas échéant, et les taxes applicables à ces frais (les frais d'opérations de portefeuille).

Le Gestionnaire peut dans certains cas assumer les frais de gestion, frais d'administration, frais d'opérations de portefeuille, ou charges opérationnelles d'une catégorie. La décision d'assumer, en tout ou en partie, les charges est réévaluée chaque année et prise au gré du Gestionnaire, sans en aviser les porteurs de parts.

Pour obtenir des renseignements concernant les frais de gestion et autres frais auxquels chaque Fonds est exposé, se reporter à la section « Frais de gestion et d'administration » propre à chaque Fonds.

9. Opérations entre parties liées

Le Gestionnaire assure l'administration quotidienne des Fonds. Il leur fournit ou fait en sorte qu'on leur fournisse tous les services (comptabilité, garde de valeurs, gestion de portefeuille, tenue des registres, agent des transferts) dont ils ont besoin pour bien fonctionner. Les Fonds versent des frais de gestion et d'administration au Gestionnaire, lesquels sont calculés quotidiennement sur la valeur liquidative des Fonds et payés mensuellement au taux annuel spécifié à la section « Informations sur les instruments financiers – Frais de gestion et d'administration » de chacun des Fonds.

En fonction de leurs objectifs de placement, certaines entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), plusieurs dont les portefeuilles d'investissement sont gérés par Addenda, peuvent investir dans les Fonds.

Les transactions entre les Fonds et les parties liées sont effectuées à la valeur liquidative à la date d'évaluation, dans le cours normal des activités.

10. Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Les Fonds ont déterminé que leurs investissements dans d'autres fonds, y compris les fonds négociés en bourse, (les « fonds sous-jacents ») sont des investissements dans des entités structurées non consolidées. Les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents dont les objectifs vont de maximiser le revenu à générer une appréciation du capital à moyen ou à long terme. Les fonds sous-jacents appliquent différentes stratégies d'investissement pour atteindre leurs objectifs de placement respectifs. Les fonds sous-jacents financent leurs opérations en émettant des parts rachetables au gré du porteur et qui confèrent au porteur une participation proportionnelle à l'actif net du fonds en question. Les Fonds détiennent des parts rachetables dans chacun de leurs fonds sous-jacents.

Les investissements dans des titres adossés à des créances mobilières ou hypothécaires, comme présentés à la note « Évaluation de la juste valeur » pour chacun des Fonds, sont également considérés comme des entités structurées non consolidées.

Conformément à leurs stratégies de placement, les Fonds peuvent acheter ou vendre des parts d'autres fonds en tout temps et ils continueront de le faire au moment opportun.

Au cours de la période close le 30 juin 2023, les Fonds n'ont apporté aucun soutien financier ou autre à des entités structurées non consolidées et n'ont aucune intention de le faire.

