

# États financiers intermédiaires

---

FONDS ADDENDA CAPITAL

30 juin 2024

## 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

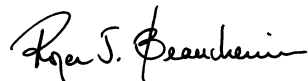
# Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

---

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 publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »), 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 afférente aux états financiers.

29 août 2024



**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**

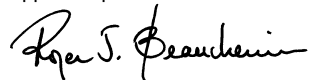
Les états financiers intermédiaires des Fonds Addenda Capital ci-joints n'ont pas fait l'objet d'une revue par les auditeurs externes des Fonds.

# Addenda Fonds Accent Revenu

## États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements en actifs financiers non dérivés	102 144 406	100 535 550
Trésorerie	325 512	85 521
À recevoir sur ventes de placements	243 010	293
Intérêts à recevoir	568 467	551 912
Dividendes à recevoir	44 686	29 124
<b>Total des actifs</b>	<b>103 326 081</b>	<b>101 202 400</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
À payer pour achats de placements	243 345	292
Rachats à payer	5	—
Frais de gestion à payer	42 239	42 426
Frais d'administration à payer	16 895	16 970
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 168	9 128
Autres charges à payer	2 272	208
<b>Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>313 924</b>	<b>69 024</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>103 012 157</b>	<b>101 133 376</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	1 028 832	183 317
Série F	101 983 325	100 950 059
<b>Parts en circulation</b>		
Série A	109 950	19 561
Série F	10 190 019	10 067 546
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	9,36	9,37
Série F	10,01	10,03

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

## États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 229 272	1 151 924
Revenu de dividendes	286 054	249 992
Revenus des fonds de placement	182 526	155 644
Autres revenus	711	—
Autre gain net (perte nette)	(20 772)	(1 599)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	259	6
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(371 307)	(823 024)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	173 721	2 705 052
<b>Total des revenus, montant net</b>	<b>1 480 464</b>	<b>3 437 995</b>
<b>Charges (note 8)</b>		
Frais de gestion	251 413	238 891
Frais d'administration	100 566	95 543
Frais du comité d'examen indépendant	8 428	13 899
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 745	44
Commissions de suivi	1 267	44
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	53 796	50 842
Passif d'impôt	—	47 001
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	6 941	7 741
Retenues d'impôt	17 260	7 626
<b>Total des charges</b>	<b>442 416</b>	<b>461 631</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 038 048</b>	<b>2 976 364</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	4 796	460
Série F	1 033 252	2 975 904
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	0,12	0,19
Série F	0,10	0,30
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période</b>		
Série A	39 497	2 483
Série F	10 114 091	9 871 331

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

## Addenda Fonds Accent Revenu

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	101 133 376	93 499 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 038 048	2 976 364
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 222 967)	(1 233 835)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 222 967)	(1 233 835)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	864 083	72 941
Produit du réinvestissement des distributions	1 222 967	1 233 835
Montant payé au rachat de parts	(23 350)	(3 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 063 700	1 303 776
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 878 781	3 046 305
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	103 012 157	96 545 990

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	100 950 059	93 497 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 033 252	2 975 904
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 219 488)	(1 233 428)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 219 488)	(1 233 428)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	14	5
Produit du réinvestissement des distributions	1 219 488	1 233 428
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 219 502	1 233 433
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 033 266	2 975 909
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	101 983 325	96 473 164

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	183 317	2 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 796	460
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 479)	(407)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 479)	(407)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	864 069	72 936
Produit du réinvestissement des distributions	3 479	407
Montant payé au rachat de parts	(23 350)	(3 000)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	844 198	70 343
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	845 515	70 396
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 028 832	72 826

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

## Addenda Fonds Accent Revenu

### États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 038 048	2 976 364
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(259)	(6)
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	371 307	823 024
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(173 721)	(2 705 052)
Amortissement des primes ou escomptes	(19 163)	—
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	1 778	8 679
Distributions des fonds sous-jacents	(182 526)	(155 644)
Achats de placements	(52 844 722)	(48 378 881)
Produit de la vente de placements	51 238 527	47 447 783
Intérêts à recevoir	(16 555)	(66 913)
Dividendes à recevoir	(15 562)	3 968
Autres passifs	1 842	3 433
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(601 006)	(43 245)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	864 083	72 941
Montant payé au rachat de parts	(23 345)	(3 000)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	840 738	69 941
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	259	6
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	239 732	26 696
Trésorerie à l'ouverture de la période	85 521	32 905
Trésorerie à la clôture de la période	325 512	59 607
<b>Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	1 195 332	1 093 690
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	253 232	246 334

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Addenda Fonds Accent Revenu

## Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS (25,1%)</b>			
<b>Actions ordinaires (25,1%)</b>			
<b>Canada (11,9%)</b>			
Air Canada	2 420	57 338	43 318
Banque de Montréal	4 260	515 020	489 176
Banque de Nouvelle-Écosse	5 710	475 296	357 332
BCE Inc.	2 195	119 871	97 261
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 755	141 986	143 480
Brookfield Corp., catégorie A	13 290	748 716	756 201
Cameco Corp.	4 450	196 680	299 530
Banque Canadienne Impériale de Commerce	900	60 943	58 545
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 770	464 339	447 798
Canadian Natural Resources Ltd.	17 880	714 885	871 292
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 240	548 292	564 558
CCL Industries Inc. catégorie B	3 983	225 874	286 537
CGI Inc., catégorie A	2 820	297 364	385 071
Colliers International Group Inc.	1 090	155 545	166 519
Dollarama Inc.	3 880	295 112	484 651
Enbridge Inc.	11 290	617 964	549 484
Franco-Nevada Corp.	1 801	316 546	292 122
iA Société financière inc.	1 610	128 909	138 315
Kinaxis Inc.	500	80 470	78 880
Les Compagnies Loblaw ltée	3 020	349 728	479 274
Magna International Inc.	1 180	95 677	67 661
Société Financière Manuvie	9 030	246 277	328 963
Nutrien Ltd.	2 730	310 094	190 145
Open Text Corp.	4 910	263 566	201 703
Québecor Inc., catégorie B actions à droit de vote subalterne	5 430	167 962	156 764
Restaurant Brands International Inc.	3 280	301 347	316 192
Rogers Communications Inc. catégorie B	4 410	292 762	223 146
Banque Royale du Canada	4 810	659 928	700 577
Shopify Inc., catégorie A	6 155	568 734	556 473
Corporation TC Énergie	6 820	443 390	353 685
Teck Resources Ltd. catégorie B	1 730	94 262	113 419
Toromont Industries Ltd.	1 410	174 869	170 793
Banque Toronto-Dominion	8 820	852 421	663 264
Tourmaline Oil Corp.	2 280	150 415	141 474
Wheaton Precious Metals Corp.	8 130	486 790	583 165
WSP Global Inc.	1 840	318 322	391 975
		11 937 694	12 148 743
<b>France (1,3%)</b>			
Capgemini SE	1 108	309 968	301 747
EssilorLuxottica	1 163	290 841	343 161
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	258	258 135	270 001
Schneider Electric SE	1 073	251 376	352 955
Worldline SA	4 992	176 852	74 088
		1 287 172	1 341 952
<b>Allemagne (0,9%)</b>			
Adidas AG	585	165 630	191 316
Fresenius SE & Co. KGaA	5 122	225 713	209 422
SAP SE	1 198	208 865	332 968
Symrise AG	888	130 325	148 851
		730 533	882 557

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
<b>Irlande (0,2%)</b>			
Kerry Group PLC, catégorie A	1 555	197 385	172 516
		197 385	172 516
<b>Japon (1,0%)</b>			
Air Water Inc.	10 200	192 391	188 759
Daifuku Co. Ltd.	4 700	115 820	120 341
Hoya Corp.	700	101 391	111 380
Nidec Corp.	3 500	243 499	213 916
Nippon Sanso Holdings Corp.	4 500	124 226	182 170
Terumo Corp.	9 800	198 884	221 163
		976 211	1 037 729
<b>Pays-Bas (0,2%)</b>			
Heineken N.V.	1 715	215 467	227 113
		215 467	227 113
<b>Suisse (0,6%)</b>			
Coca-Cola HBC AG	6 350	208 707	296 343
DSM-Firmenich AG	657	102 342	101 747
Nestlé SA, action nominative	1 134	179 159	158 383
Sika AG, action nominative	253	82 655	99 088
		572 863	655 561
<b>Royaume-Uni (1,0%)</b>			
Diageo PLC	2 590	144 484	111 530
Experian PLC	5 551	286 348	353 920
RELX PLC	5 566	252 833	350 351
Linde PLC	217	111 178	130 297
Bunzl PLC	2 494	133 572	129 850
		928 415	1 075 948
<b>États-Unis (7,9%)</b>			
Adobe Inc.	360	236 306	273 662
Akamai Technologies Inc.	1 149	174 591	141 627
Alphabet Inc., catégorie C	1 937	353 308	486 154
Amphenol Corp., catégorie A	2 206	127 148	203 362
Apple Inc.	1 773	415 020	510 982
Ball Corp.	2 019	166 545	165 817
Becton, Dickinson and Co.	461	152 460	147 426
Booking Holdings Inc.	44	168 934	238 511
Broadcom Inc.	318	374 193	698 623
Broadridge Financial Solutions Inc.	617	140 118	166 322
Charles Schwab Corp.	2 153	207 561	217 095
Church & Dwight Co., Inc.	851	109 487	120 732
Costco Wholesale Corp.	181	144 693	210 518
CVS Health Corp.	1 278	146 672	103 281
F5 Inc.	394	98 927	92 854
Fiserv Inc.	907	141 426	184 973
Fortive Corp.	1 325	121 309	134 348
Global Payments Inc.	918	156 167	121 469
Honeywell International Inc.	664	168 990	194 019
Intuit Inc.	246	174 047	221 226
IQVIA Holdings Inc.	590	163 064	170 701
JPMorgan Chase & Co.	722	142 344	199 823
LKQ Corp.	2 071	136 526	117 860
Lowe's Cos. Inc.	537	154 161	161 995
Microsoft Corp.	1 081	490 168	661 122
Middleby Corp.	729	132 586	122 307
Mondelez International Inc. catégorie A	1 690	152 039	151 331
Nike Inc., catégorie B	1 123	177 789	115 818
PepsiCo Inc.	577	127 053	130 218
PNC Financial Services Group Inc.	533	117 606	113 396

# Addenda Fonds Accent Revenu

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>						
ResMed Inc.	782	175 571	204 829			
Stryker Corp.	280	109 051	130 363			
Thermo Fisher Scientific Inc.	236	172 374	178 581			
TJX Cos., Inc.	1 846	185 930	278 110			
Union Pacific Corp.	329	109 666	101 859			
United Parcel Service Inc. catégorie B	478	114 875	89 510			
UnitedHealth Group Inc.	337	226 042	234 837			
Visa Inc., catégorie A	691	218 420	248 173			
Walt Disney Co.	1 019	154 119	138 445			
		7 037 286	8 182 279			
<b>Espagne (0,1 %)</b>						
Amadeus IT Group SA	1 178	108 154	107 351			
		108 154	107 351			
<b>Total des actions ordinaires</b>		23 991 180	25 831 749			
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		23 991 180	25 831 749			
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$			
<b>OBLIGATIONS (63,8 %)</b>						
<b>Émetteurs canadiens (61,9 %)</b>						
<b>Gouvernement du Canada (13,8 %)</b>						
série N670, 2,250 % 2029-12-01	2 695 000	2 586 319	2 545 569			
série N266, 1,500 % 2031-12-01	560 000	478 262	487 425			
série N597, 2,000 % 2032-06-01	1 600 000	1 416 544	1 434 847			
série XG49, 5,750 % 2033-06-01	150 000	172 868	175 197			
3,500 %, 2034-03-01	2 790 000	2 733 899	2 793 906			
3,000 %, 2034-06-01	250 000	233 666	239 587			
série M680, 1,750 % 2053-12-01	490 000	342 255	340 060			
2,750 %, 2055-12-01	2 490 000	2 074 678	2 181 970			
<b>Fiducie du Canada pour l'habitation no 1</b>						
série 90, 1,800 % 2024-12-15	2 230 000	2 193 281	2 201 179			
CPPIB Capital Inc. série 8, 3,000 %, 2028-06-15	750 000	722 760	726 362			
<b>Autorité financière des Premières Nations</b>						
série 2017-1, 4,100 % 2034-06-01	750 000	742 900	737 295			
<b>PSP Capital Inc.</b>						
série G-13, 4,400 % 2030-12-02	310 000	309 733	317 900			
		14 007 165	14 181 297			
<b>Gouvernements et sociétés publiques des provinces (25,1 %)</b>						
<b>55 School Board Trust</b>						
série A, 5,900 %, 2033-06-02	800 000	927 592	883 204			
<b>Hospital for Sick Children</b>						
série B, 3,416 %, 2057-12-07	1 250 000	1 178 387	974 741			
<b>Hydro-Québec</b>						
série JG, 6,000 % 2031-08-15	750 000	921 450	841 399			
série 20, 6,000 % 2040-02-15	4 150 000	5 449 847	4 887 564			
série JN, 5,000 % 2050-02-15	270 000	300 116	295 881			
zéro coupon, 2055-02-15	2 100 000	598 347	584 066			
<b>Province de la Colombie-Britannique</b>						
4,150 %, 2034-06-18	300 000	299 037	298 422			
série BCCD-35, 2,800 % 2048-06-18	1 750 000	1 316 728	1 334 172			
<b>Province de l'Ontario</b>						
série G77, 2,650 % 2025-02-05	4 200 000	4 121 628	4 153 620			
série DMTN244, 1,850 % 2027-02-01	1 860 000	1 735 499	1 767 036			
série DMTN251, 1,550 % 2029-11-01	3 820 000	3 365 351	3 402 957			
série DMTN257, 4,050 % 2032-02-02	1 355 000	1 347 064	1 358 109			
4,100 %, 2033-03-04	570 000	567 920	569 365			
zéro coupon, 2043-06-02	1 170 000	469 786	514 492			
série DMTN228, 2,900 % 2046-12-02	200 000	156 744	157 598			
série DMN255, 3,750 % 2053-12-02	800 000	704 234	724 472			
4,600 %, 2055-12-02	440 000	451 198	461 395			
<b>Province de Québec</b>						
3,650 %, 2032-05-20	1 425 000	1 425 362	1 389 195			
<b>Ryerson University</b>						
série B, 3,542 %, 2061-05-04	350 000	286 500	272 026			
<b>University of Toronto</b>						
série B, 5,841 %, 2043-12-15	846 000	1 091 746	942 642			
		26 714 536	25 812 356			
<b>Municipalités et institutions parapubliques (1,2 %)</b>						
<b>Ville d'Ottawa</b>						
3,250 %, 2047-11-10	625 000	586 187	502 024			
<b>South Coast British Columbia Transportation Authority</b>						
série TL-7, 3,250 %, 2028-11-23	725 000	736 963	707 239			
		1 323 150	1 209 263			





## Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2024

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)
AAA	14,9	19,6
AA	26,9	27,2
A	14,7	13,8
BBB	6,7	6,9
Inférieur à BBB	0,6	0,6

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)
R1 (élevé)	2,1	2,1
R1 (moyen)	—	0,4

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 des obligations universelles 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'investissement. 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. De plus, 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 2024			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Dollar américain	8 313	30	8 343	8,1
Euro	2 833	15	2 848	2,8
Livre sterling	1 242	2	1 244	1,2
Yen japonais	1 038	—	1 038	1,0
Franc suisse	257	3	260	0,3

**Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)** **137**

Devises	Au 31 décembre 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Dollar américain	5 165	38	5 203	5,1
Euro	2 836	1	2 837	2,8
Livre sterling	1 103	—	1 103	1,1
Yen japonais	899	—	899	0,9
Franc suisse	282	1	283	0,3

**Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)** **103**

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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.

# Addenda Fonds Accent Revenu

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### Risque de change (suite)

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.

#### Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
Moins de 1 an	8 545	2 764
1 à 5 ans	15 477	13 362
5 à 10 ans	25 926	39 741
Plus de 10 ans	17 872	15 544
<b>Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)</b>	<b>1 312</b>	<b>1 353</b>

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
• 70 % Indice des obligations universelles 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 EAEO net, exprimé en dollars canadiens	1 017	1 001

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 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>ACTIONS</b>		
<b>Actions ordinaires</b>		
<i>Par pays</i>		
Canada	11,9	10,3
France	1,3	1,3
Allemagne	0,9	0,8
Irlande	0,2	0,2
Japon	1,0	0,9
Pays-Bas	0,2	0,2
Espagne	0,1	0,3
Suisse	0,6	0,6
Royaume-Uni	1,0	0,9
États-Unis	7,9	5,0
<b>Total des actions ordinaires par pays</b>	<b>25,1</b>	<b>20,5</b>
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	1,1	0,8
Consommation discrétionnaire	2,3	1,7
Consommation de base	2,0	1,7
Énergie	2,2	1,8
Services financiers	4,6	4,0
Soins de santé	2,0	2,0
Produits industriels	3,8	3,0
Technologies de l'information	4,5	3,5
Matières de base	2,4	1,9
Immobilier	0,2	0,1
<b>Total des actions ordinaires par secteur</b>	<b>25,1</b>	<b>20,5</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>25,1</b>	<b>20,5</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>25,1</b>	<b>20,5</b>
<b>OBLIGATIONS</b>		
<b>Émetteurs canadiens</b>		
Gouvernement du Canada	13,8	17,6
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	25,1	25,5
Municipalités et institutions parapubliques	1,2	1,2
Sociétés	21,8	21,9
<b>Total des émetteurs canadiens</b>	<b>61,9</b>	<b>66,2</b>
<b>Émetteurs étrangers</b>		
Obligations supranationales	1,9	1,9
<b>Total des émetteurs étrangers</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>	<b>63,8</b>	<b>68,1</b>
<b>TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		
Gouvernement du Canada	2,1	2,1
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	—	0,4
<b>TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>2,1</b>	<b>2,5</b>

# Addenda Fonds Accent Revenu

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### Risque de concentration (suite)

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>		
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	4,9	3,3
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	3,3	5,0
<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>8,2</b>	<b>8,3</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS</b>		
	<b>99,2</b>	<b>99,4</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET</b>		
	<b>0,8</b>	<b>0,6</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 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 2024 et 31 décembre 2023 :

Au 30 juin 2024	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
<b>Actifs financiers</b>				
Actions	25 832	–	–	25 832
Obligations	–	65 630	–	65 630
Marché monétaire	–	2 190	–	2 190
Fonds d'investissement	–	8 492	–	8 492
<b>Total</b>	<b>25 832</b>	<b>76 312</b>	<b>–</b>	<b>102 144</b>
<b>Au 31 décembre 2023</b>				
<b>Actifs financiers</b>				
Actions	20 780	–	–	20 780
Obligations	–	68 865	–	68 865
Marché monétaire	–	2 546	–	2 546
Fonds d'investissement	–	8 345	–	8 345
<b>Total</b>	<b>20 780</b>	<b>79 756</b>	<b>–</b>	<b>100 536</b>

### Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

### Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

	2024	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	2024	19 561	92 538	374	2 523	109 950
	2023	264	19 333	368	404	19 561
Série F	2024	10 067 546	–	122 473	–	10 190 019
	2023	9 819 275	–	248 271	–	10 067 546

### 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 2024

### Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	10	—	10	—
Série F	11	—	10	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série A	2024	—	—	—
	2023	—	—	—	—	—
Série F	2024	—	—	—	—	—
	2023	—	—	—	—	—

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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Frais de gestion à payer	42 239	42 426
Frais de gestion	251 413	480 489
Frais d'administration à payer	16 895	16 970
Frais d'administration	100 566	183 078

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	101 974 565	100,0	100 941 234	99,8

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série F	2024	—	—	1 219 501
	2023	—	—	2 409 218	—	2 409 218

### 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 2024 et 31 décembre 2023 :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Valeur comptable incluse dans Placements en actifs financiers non dérivés (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Valeur comptable incluse dans Placements en actifs financiers non dérivés (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Fonds sous-jacents				
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	3 412 885	1,0	3 319 844	1,2
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	5 079 431	1,1	5 025 228	1,1

# Addenda Fonds Accent Revenu

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (suite)

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 le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

Fonds sous-jacents	30 juin 2024			31 décembre 2023		
	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 d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	99 967	(39)	(6 888)	187 987	18	180 493
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	82 559	(36)	(28 320)	181 836	24	177 597

### 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 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

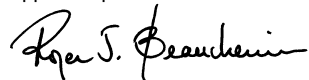
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
3 525 427		—	—

# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements en actifs financiers non dérivés	106 514 265	102 149 525
Trésorerie	642 482	210 830
À recevoir sur ventes de placements	749 828	—
Souscriptions à recevoir	25	—
Intérêts à recevoir	244 405	236 481
Dividendes à recevoir	142 729	105 045
<b>Total des actifs</b>	<b>108 293 734</b>	<b>102 701 881</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
À payer pour achats de placements	750 545	—
Frais de gestion à payer	44 082	43 029
Frais d'administration à payer	17 633	17 212
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 545	9 241
Autres charges à payer	4 311	740
<b>Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>826 116</b>	<b>70 222</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>107 467 618</b>	<b>102 631 659</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	1 575 196	338 836
Série F	105 892 422	102 292 823
<b>Parts en circulation</b>		
Série A	155 806	34 398
Série F	10 512 417	10 418 426
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	10,11	9,85
Série F	10,07	9,82

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

## États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	526 666	561 063
Revenu de dividendes	809 158	708 217
Revenus des fonds de placement	175 631	149 147
Autres revenus	977	48
Autre gain net (perte nette)	(18 142)	(6 622)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	800	19
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(15 255)	(486 215)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	2 649 375	4 938 180
<b>Total des revenus, montant net</b>	<b>4 129 210</b>	<b>5 863 837</b>
<b>Charges (note 8)</b>		
Frais de gestion	262 186	237 789
Frais d'administration	104 874	95 096
Frais du comité d'examen indépendant	8 428	13 900
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 745	44
Commissions de suivi	4 484	1 064
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	56 058	50 763
Passif d'impôt	—	34 292
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	15 745	12 061
Retenues d'impôt	53 218	30 187
<b>Total des charges</b>	<b>507 738</b>	<b>475 196</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 621 472</b>	<b>5 388 641</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	21 871	5 051
Série F	3 599 601	5 383 590
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	0,24	0,22
Série F	0,34	0,53
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période</b>		
Série A	90 096	22 852
Série F	10 449 609	10 254 326

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.



## Addenda Fonds Équilibré Mondial

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	102 631 659	91 678 669
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 621 472	5 388 641
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(947 881)	(1 022 816)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(947 881)	(1 022 816)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 357 098	182 103
Produit du réinvestissement des distributions	947 879	1 022 804
Montant payé au rachat de parts	(142 609)	(20 279)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 162 368	1 184 628
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 835 959	5 550 453
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	107 467 618	97 229 122

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	102 292 823	91 601 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 599 601	5 383 590
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(943 257)	(1 021 612)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(943 257)	(1 021 612)
Transactions sur parts rachetables		
Produit du réinvestissement des distributions	943 255	1 021 600
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	943 255	1 021 600
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 599 599	5 383 578
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	105 892 422	96 985 051

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	338 836	77 196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 871	5 051
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 624)	(1 204)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 624)	(1 204)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	1 357 098	182 103
Produit du réinvestissement des distributions	4 624	1 204
Montant payé au rachat de parts	(142 609)	(20 279)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 219 113	163 028
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 236 360	166 875
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 575 196	244 071

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.



# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 621 472	5 388 641
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(800)	(19)
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	15 255	486 215
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(2 649 375)	(4 938 180)
Amortissement des primes ou escomptes	(9 351)	—
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	4 154	640
Distributions des fonds sous-jacents	(175 631)	(149 147)
Achats de placements	(34 340 781)	(40 183 355)
Produit de la vente de placements	32 791 706	39 459 655
Intérêts à recevoir	(7 924)	(50 649)
Dividendes à recevoir	(37 684)	(15 794)
Autres passifs	5 349	5 461
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(783 610)	3 468
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 357 073	181 103
Montant payé au rachat de parts	(142 609)	(20 279)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2)	(12)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 214 462	160 812
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	800	19
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	430 852	164 280
Trésorerie à l'ouverture de la période	210 830	30 288
Trésorerie à la clôture de la période	642 482	194 587
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	513 545	511 054
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	718 256	662 236

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS (65,0%)</b>				<b>Irlande (0,5%)</b>			
<b>Actions ordinaires (65,0%)</b>				Kerry Group PLC, catégorie A			
<b>Canada (31,6%)</b>					4 752	638 181	527 201
Air Canada	7 470	178 105	133 713			638 181	527 201
Banque de Montréal	11 870	1 436 706	1 363 032	<b>Japon (3,1%)</b>			
Banque de Nouvelle-Écosse	17 000	1 466 030	1 063 860	Air Water Inc.	30 900	583 230	571 830
BCE Inc.	6 075	335 473	269 183	Daifuku Co. Ltd.	14 700	358 381	376 385
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	7 260	378 561	378 101	Hoya Corp.	2 700	368 426	429 606
Brookfield Corp., catégorie A	36 060	2 091 456	2 051 814	Nidec Corp.	11 600	870 395	708 980
Cameco Corp.	14 260	629 501	959 840	Nippon Sanso Holdings Corp.	14 000	345 998	566 752
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 540	171 996	165 227	Terumo Corp.	30 000	579 022	677 030
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 420	1 417 031	1 361 177			3 105 452	3 330 583
Canadian Natural Resources Ltd.	49 260	1 955 928	2 400 440	<b>Pays-Bas (0,6%)</b>			
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	14 460	1 496 235	1 557 920	Heineken N.V.	5 217	649 243	690 875
CCL Industries Inc. catégorie B	11 013	626 737	792 275			649 243	690 875
CGI Inc., catégorie A	8 830	929 915	1 205 737	<b>Suisse (1,9%)</b>			
Colliers International Group Inc.	3 070	434 169	469 004	Coca-Cola HBC AG	19 364	582 824	903 682
Dollarama Inc.	10 590	771 520	1 322 797	DSM-Firmenich AG	2 022	337 379	313 138
Enbridge Inc.	31 140	1 742 535	1 515 584	Nestlé SA, action nominative	3 448	550 996	481 573
Franco-Nevada Corp.	4 986	882 486	808 729	Sika AG, action nominative	772	229 391	302 356
iA Société financière inc.	4 470	352 963	384 018			1 700 590	2 000 749
Kinaxis Inc.	1 380	224 244	217 709	<b>Royaume-Uni (3,0%)</b>			
Les Compagnies Loblaw ltée	7 910	897 899	1 255 317	Bunzl PLC	7 612	407 695	396 318
Magna International Inc.	3 195	263 224	183 201	Diageo PLC	7 932	472 847	341 565
Société Financière Manuvie	24 900	673 107	907 107	Experian PLC	16 873	838 583	1 075 787
Nutrien Ltd.	7 510	898 210	523 072	Linde PLC	507	246 375	304 426
Open Text Corp.	15 750	852 734	647 010	RELX PLC	16 923	702 676	1 065 217
Québecor Inc., catégorie B						2 668 176	3 183 313
actions à droit de vote subalterne	15 110	467 628	436 226	<b>États-Unis (17,7%)</b>			
Restaurant Brands International Inc.	9 130	827 863	880 132	Adobe Inc.	840	504 724	638 545
Rogers Communications Inc. catégorie B	12 120	819 287	613 272	Akamai Technologies Inc.	2 676	396 622	329 846
Banque Royale du Canada	13 870	1 921 215	2 020 165	Alphabet Inc., catégorie C	4 504	796 911	1 130 426
Shopify Inc., catégorie A	15 130	1 328 376	1 367 903	Amphenol Corp., catégorie A	5 140	271 326	473 835
Corporation TC Énergie	18 790	1 260 967	974 449	Apple Inc.	4 130	938 662	1 190 274
Teck Resources Ltd. catégorie B	4 800	264 531	314 688	Ball Corp.	4 704	397 723	386 332
Toromont Industries Ltd.	3 980	493 603	482 098	Becton, Dickinson and Co.	1 075	355 981	343 782
Banque Toronto-Dominion	24 300	2 407 998	1 827 360	Booking Holdings Inc.	102	345 112	552 913
Tourmaline Oil Corp.	6 140	407 062	380 987	Broadcom Inc.	740	734 618	1 625 726
Wheaton Precious Metals Corp.	24 530	1 464 448	1 759 537	Broadridge Financial Solutions Inc.	1 437	303 558	387 365
WSP Global Inc.	5 040	854 259	1 073 671	Charles Schwab Corp.	5 015	515 937	505 681
		33 624 002	34 066 355	Church & Dwight Co., Inc.	1 983	252 210	281 329
<b>France (3,8%)</b>				Costco Wholesale Corp.	422	313 480	490 821
Capgemini SE	3 368	925 419	917 222	CVS Health Corp.	2 976	360 999	240 505
EssilorLuxottica	3 532	849 798	1 042 172	F5 Inc.	919	235 461	216 582
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	784	749 173	820 468	Fiserv Inc.	2 114	298 544	431 127
Schneider Electric SE	3 266	715 851	1 074 326	Fortive Corp.	3 087	259 621	313 005
Worldline SA	15 255	624 782	226 404	Global Payments Inc.	2 139	359 450	283 031
		3 865 023	4 080 592	Honeywell International Inc.	1 548	387 773	452 322
<b>Allemagne (2,5%)</b>				Intuit Inc.	573	371 142	515 295
Adidas AG	1 775	495 371	580 489	IQVIA Holdings Inc.	1 374	374 804	397 531
Fresenius SE & Co. KGaA	15 611	697 203	638 284	JPMorgan Chase & Co.	1 681	308 603	465 238
SAP SE	3 638	560 139	1 011 133	LKQ Corp.	4 824	317 995	274 532
Symrise AG	2 729	388 289	457 447	Lowe's Cos. Inc.	1 251	352 377	377 385
		2 141 002	2 687 353	Microsoft Corp.	2 517	1 040 666	1 539 357
				Middleby Corp.	1 699	303 088	285 047
				Mondelez International Inc. catégorie A	3 936	340 381	352 449
				Nike Inc., catégorie B	2 615	435 474	269 692
				PepsiCo Inc.	1 344	290 136	303 317
				PNC Financial Services Group Inc.	1 242	292 531	264 237
				ResMed Inc.	1 823	398 123	477 497
				Stryker Corp.	653	239 196	304 024

# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>						
Thermo Fisher Scientific Inc.	550	408 619	416 184			
TJX Cos., Inc.	4 299	371 500	647 667			
Union Pacific Corp.	766	260 216	237 156			
United Parcel Service Inc. catégorie B	1 115	291 461	208 793			
UnitedHealth Group Inc.	786	511 999	547 721			
Veralto Corp.	1	114	131			
Visa Inc., catégorie A	1 611	475 626	578 592			
Walt Disney Co.	2 373	373 494	322 404			
		15 786 257	19 057 696			
<b>Espagne (0,3 %)</b>						
Amadeus IT Group SA	3 626	332 909	330 438			
		332 909	330 438			
<b>Total des actions ordinaires</b>		64 510 835	69 955 155			
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		64 510 835	69 955 155			
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$			
<b>OBLIGATIONS (24,5 %)</b>						
<b>Émetteurs canadiens (23,8 %)</b>						
<b>Gouvernement du Canada (5,6 %)</b>						
3,250 %, 2028-09-01	200 000	196 458	197 773			
série N670, 2,250 %						
2029-12-01	639 000	612 995	603 569			
série M276, 1,500 %						
2031-06-01	60 000	53 288	52 729			
série N597, 2,000 %						
2032-06-01	600 000	527 136	538 068			
série XG49, 5,750 %						
2033-06-01	250 000	288 112	291 995			
3,500 %, 2034-03-01	1 530 000	1 498 351	1 532 142			
3,000 %, 2034-06-01	210 000	197 106	201 253			
série M680, 1,750 %						
2053-12-01	300 000	212 373	208 200			
2,750 %, 2055-12-01	930 000	774 976	814 953			
<b>Fiducie du Canada</b>						
<b>pour l'habitation no 1</b>						
série 90, 1,800 %, 2024-12-15	940 000	924 413	927 851			
<b>CPPIB Capital Inc.</b>						
série 8, 3,000 %, 2028-06-15	250 000	240 920	242 121			
<b>Autorité financière des Premières Nations</b>						
série 2017-1, 4,100 %						
2034-06-01	300 000	297 160	294 918			
<b>PSP Capital Inc.</b>						
série G-13, 4,400 %						
2030-12-02	140 000	139 880	143 568			
		5 963 168	6 049 140			
<b>Gouvernements et sociétés publiques des provinces (8,9 %)</b>						
<b>55 School Board Trust</b>						
série A, 5,900 %, 2033-06-02	325 000	376 834	358 802			
<b>Hospital for Sick Children</b>						
série B, 3,416 %, 2057-12-07	500 000	471 355	389 896			
<b>Hydro-Québec</b>						
série JG, 6,000 %, 2031-08-15	375 000	460 725	420 700			
série 20, 6,000 %, 2040-02-15	1 600 000	2 077 360	1 884 362			
série JN, 5,000 %, 2050-02-15	100 000	111 154	109 585			
zéro coupon, 2055-02-15	1 200 000	341 913	333 752			
<b>Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)</b>						
<b>Province de la Colombie-Britannique</b>						
série BCCD-35, 2,800 %						
2048-06-18	580 000	433 138	442 183			
<b>Province de l'Ontario</b>						
série G77, 2,650 %						
2025-02-05	1 700 000	1 668 278	1 681 227			
série DMTN244, 1,850 %						
2027-02-01	550 000	518 754	522 511			
série DMTN251, 1,550 %						
2029-11-01	1 000 000	874 013	890 827			
série DMTN257, 4,050 %						
2032-02-02	1 360 000	1 351 757	1 363 120			
4,100 %, 2033-03-04	290 000	288 942	289 677			
zéro coupon, 2043-06-02	520 000	208 384	228 663			
série DMN255, 3,750 %						
2053-12-02	165 000	149 386	149 422			
4,600 %, 2055-12-02	60 000	61 527	62 917			
<b>Ryerson University</b>						
série B, 3,542 %, 2061-05-04	145 000	118 693	112 696			
<b>University of Toronto</b>						
série B, 5,841 %, 2043-12-15	125 000	161 310	139 279			
série E, 4,251 %, 2051-12-07	225 000	240 646	205 964			
		9 914 169	9 585 583			
<b>Municipalités et institutions parapubliques (0,4 %)</b>						
<b>Ville d'Ottawa</b>						
3,250 %, 2047-11-10	250 000	234 475	200 810			
<b>South Coast British Columbia Transportation Authority</b>						
série TL-7, 3,250 %						
2028-11-23	275 000	279 538	268 263			
		514 013	469 073			
<b>Sociétés (8,9 %)</b>						
<b>Algonquin Power Co.</b>						
série 5, 4,600 %, 2029-01-29	1 000 000	964 062	986 086			
<b>Brookfield Renewable Partners ULC</b>						
série 10, 3,630 %, 2027-01-15	300 000	285 519	292 946			
série 11, 4,250 %, 2029-01-15	250 000	254 125	245 924			
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	500 000	477 235	468 292			
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	200 000	168 236	142 069			
<b>Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada</b>						
4,400 %, 2033-05-10	350 000	337 081	346 648			
<b>Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique</b>						
2,540 %, 2028-02-28	200 000	187 420	187 893			
<b>Capital Power Corp.</b>						
7,950 %, (taux variable à partir de 2032), 2082-09-09	100 000	100 000	102 575			
<b>Central 1 Credit Union</b>						
série 19, 5,417 %, 2025-09-29	200 000	198 592	200 726			
5,877 %, 2026-11-10	140 000	140 000	142 580			
série 7, 2,391 % (taux variable à partir de 2026), 2031-06-30	600 000	562 950	564 227			
<b>Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix</b>						
série Q, 2,456 %, 2026-11-30	250 000	234 623	237 628			

# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2024

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
<b>Sociétés (suite)</b>				<b>FONDS D'INVESTISSEMENT (7,7%)</b>			
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings série 3, 8,875 % (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	150 000	150 000	153 024	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI, série I	433 654	3 011 052	3 177 513
Comber Wind L.P. série 1, 5,132 %, 2030-11-15	184 951	189 682	182 174	Fonds d'obligations d'impact mondial NEI, série I	583 407	4 956 794	5 079 432
Connect 6ix G.P. série A, 6,112 %, 2046-11-30	30 000	30 000	32 740	<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>7 967 846</b>	<b>8 256 945</b>
Dream Industrial REIT série E, 3,968 %, 2026-04-13	250 000	250 808	245 948	<b>Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres</b>		<b>(41 061)</b>	<b>–</b>
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,992 %, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28	200 000	184 906	189 374	<b>TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,1%)</b>		<b>101 108 936</b>	<b>106 514 265</b>
FortisBC Energy Inc. série 33, 2,540 %, 2050-07-13	550 000	427 867	364 481	<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,9%)</b>			<b>953 353</b>
Hydro One Inc. 4,390 %, 2034-03-01	130 000	129 926	128 290	<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%)</b>			<b>107 467 618</b>
Ivanhoé Cambridge II Inc. série 3, 4,994 %, 2028-06-02	210 000	208 341	213 884				
Lower Mattagami Energy L.P. série 21-1, 2,433 % 2031-05-14	1 000 000	912 880	886 708				
4,691 %, 2054-06-07	260 000	260 000	256 545				
Banque Nationale du Canada 5,296 %, 2025-11-03	80 000	79 239	80 452				
4,968 %, 2026-12-07	50 000	50 000	50 429				
Ontario Power Generation Inc. série 7, 3,215 %, 2030-04-08	1 000 000	912 050	936 884				
série 3, 4,248 %, 2049-01-18	540 000	541 140	480 512				
Fonds de placement immobilier RioCan série AE, 2,829 %, 2028-11-08	125 000	114 016	113 834				
Financière Sun Life inc. série 2024-1, 5,120 % (taux variable à partir de 2031), 2036-05-15	600 000	604 596	605 690				
		9 547 986	9 440 187				
<b>Total des émetteurs canadiens</b>		<b>25 939 336</b>	<b>25 543 983</b>				
<b>Émetteurs étrangers (0,7%)</b>				<b>Obligations supranationales (0,7%)</b>			
Banque interaméricaine de développement 4,600 %, 2029-03-01	500 000	499 950	516 688				
Banque internationale pour la reconstruction et le développement série 101383, 1,200 % 2026-07-22	235 000	219 812	221 652				
<b>Total des émetteurs étrangers</b>		<b>719 762</b>	<b>738 340</b>				
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>26 659 098</b>	<b>26 282 323</b>				
<b>TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (1,9%)</b>				<b>Gouvernement du Canada (1,9%)</b>			
Bons du Trésor du Canada 2024-07-04	730 000	725 180	729 711				
2024-07-18	380 000	378 533	379 169				
2024-08-29	320 000	317 171	317 615				
2024-09-12	599 000	591 334	593 347				
<b>TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		<b>2 012 218</b>	<b>2 019 842</b>				

# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non audités) au 30 juin 2024

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)
AAA	6,1	7,8
AA	9,2	10,7
A	6,1	5,7
BBB	2,9	3,1
Inférieur à BBB	0,2	0,2

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)
R1 (élevé)	1,9	1,8
R1 (moyen)	—	0,4

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 des obligations universelles 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'investissement. 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. De plus, 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 2024			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Dollar américain	19 362	117	19 479	18,1
Euro	8 629	58	8 687	8,1
Livre sterling	3 783	6	3 789	3,5
Yen japonais	3 331	—	3 331	3,1
Franc suisse	784	11	795	0,7

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **361**

Devises	Au 31 décembre 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Dollar américain	15 554	131	15 685	15,3
Euro	8 637	20	8 657	8,4
Livre sterling	3 358	—	3 358	3,3
Yen japonais	2 904	—	2 904	2,8
Franc suisse	858	5	863	0,8

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) **315**

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024

### Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
Moins de 1 an	4 629	2 341
1 à 5 ans	4 967	3 648
5 à 10 ans	11 439	18 298
Plus de 10 ans	7 267	6 235
<b>Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)</b>	<b>593</b>	<b>617</b>

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
• 30 % Indice des obligations universelles 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	1 047	1 011

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 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>ACTIONS</b>		
<b>Actions ordinaires</b>		
<i>Par pays</i>		
Canada	31,6	31,4
France	3,8	3,9
Allemagne	2,5	2,3
Irlande	0,5	0,5
Japon	3,1	2,8
Pays-Bas	0,6	0,7
Espagne	0,3	0,8
Suisse	1,9	1,9
Royaume-Uni	3,0	2,6
États-Unis	17,7	15,0
<b>Total des actions ordinaires par pays</b>	<b>65,0</b>	<b>61,9</b>
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	2,6	2,5
Consommation discrétionnaire	5,8	5,0
Consommation de base	5,2	5,1
Énergie	5,8	5,6
Services financiers	12,0	12,1
Soins de santé	5,1	6,0
Produits industriels	10,4	9,0
Technologies de l'information	11,1	10,7
Matières de base	6,6	5,6
Immobilier	0,4	0,3
<b>Total des actions ordinaires par secteur</b>	<b>65,0</b>	<b>61,9</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>65,0</b>	<b>61,9</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>65,0</b>	<b>61,9</b>
<b>OBLIGATIONS</b>		
<b>Émetteurs canadiens</b>		
Gouvernement du Canada	5,6	7,0
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	8,9	10,4
Municipalités et institutions parapubliques	0,4	0,5
Sociétés	8,9	8,9
<b>Total des émetteurs canadiens</b>	<b>23,8</b>	<b>26,8</b>
<b>Émetteurs étrangers</b>		
Obligations supranationales	0,7	0,7
<b>Total des émetteurs étrangers</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>	<b>24,5</b>	<b>27,5</b>



# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### Risque de concentration (suite)

	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	—	0,4
Gouvernement du Canada	1,9	1,8
<b>TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>1,9</b>	<b>2,2</b>
<b>FONDS D'INVESTISSEMENT</b>		
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI — série I	4,7	4,9
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI — série I	3,0	3,0
<b>TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>7,7</b>	<b>7,9</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS</b>	<b>99,1</b>	<b>99,5</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET</b>	<b>0,9</b>	<b>0,5</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 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 2024 et 31 décembre 2023 :

Au 30 juin 2024	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
<b>Actifs financiers</b>				
Actions	69 955	—	—	69 955
Obligations	—	26 282	—	26 282
Marché monétaire	—	2 020	—	2 020
Fonds d'investissement	—	8 257	—	8 257
<b>Total</b>	<b>69 955</b>	<b>36 559</b>	<b>—</b>	<b>106 514</b>
Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
<b>Actifs financiers</b>				
Actions	63 513	—	—	63 513
Obligations	—	28 240	—	28 240
Marché monétaire	—	2 281	—	2 281
Fonds d'investissement	—	8 116	—	8 116
<b>Total</b>	<b>63 513</b>	<b>38 637</b>	<b>—</b>	<b>102 150</b>

### Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

### Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

	2024	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	2024	34 398	135 073	458	14 123	155 806
	2023	8 521	30 257	461	4 841	34 398
Série F	2024	10 418 426	—	93 991	—	10 512 417
	2023	10 213 018	—	205 408	—	10 418 426

### 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 2024

### Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	10	—	10	—
Série F	10	—	10	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série A	2024	—	—	—
	2023	—	—	—	—	—
Série F	2024	—	—	—	—	—
	2023	—	—	—	—	—

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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Frais de gestion à payer	44 082	43 029
Frais de gestion	262 186	482 581
Frais d'administration à payer	17 633	17 212
Frais d'administration	104 874	184 142

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	105 891 567	100,0	102 291 218	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
		Série F	2024	—	—	943 255
	2023	—	—	1 927 330	—	1 927 330



# Addenda Fonds Équilibré Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### 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 2024 et 31 décembre 2023 :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	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	3 177 513	0,9	3 090 890	1,1
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	5 079 432	1,1	5 025 228	1,1

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 le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

	30 juin 2024			31 décembre 2023		
	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	93 072	(18)	(6 432)	175 023	17	168 047
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	82 559	(42)	(28 313)	181 836	24	177 597

### 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 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

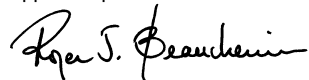
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)	Montant (\$)	Année d'échéance	
3 363 312	—	—	

# Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

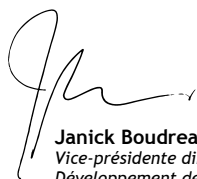
## États de la situation financière (non audités)

Aux	30 juin 2024 \$	31 décembre 2023 \$
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements en actifs financiers non dérivés	109 349 390	103 461 659
Trésorerie	1 066 658	317 462
À recevoir sur ventes de placements	1 365 922	—
Souscriptions à recevoir	7 080	210
Dividendes à recevoir	212 132	159 245
<b>Total des actifs</b>	<b>112 001 182</b>	<b>103 938 576</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs courants</b>		
À payer pour achats de placements	1 367 577	—
Rachats à payer	12	—
Frais de gestion à payer	45 373	43 587
Frais d'administration à payer	18 149	17 435
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 824	9 364
Autres charges à payer	2 342	380
<b>Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>1 443 277</b>	<b>70 766</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>110 557 905</b>	<b>103 867 810</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	629 610	177 762
Série F	109 928 295	103 690 048
<b>Parts en circulation</b>		
Série A	59 139	17 587
Série F	12 957 303	12 889 252
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	10,65	10,11
Série F	8,48	8,04

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

## États du résultat global (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	24 657	177 371
Revenu de dividendes	1 194 102	1 042 483
Autres revenus	12	—
Autre gain net (perte nette)	(40 581)	(11 332)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	1 709	60
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés</b>		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(40 556)	(344 197)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	5 685 832	7 171 917
<b>Total des revenus, montant net</b>	<b>6 825 175</b>	<b>8 036 302</b>
<b>Charges (note 8)</b>		
Frais de gestion	269 654	236 710
Frais d'administration	107 862	94 678
Frais du comité d'examen indépendant	8 428	13 898
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 745	44
Commissions de suivi	1 617	429
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	57 626	50 443
Passif d'impôt	—	24 416
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	26 285	16 389
Retenues d'impôt	99 074	55 222
<b>Total des charges</b>	<b>573 291</b>	<b>492 229</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 251 884</b>	<b>7 544 073</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>		
Série A	13 628	5 565
Série F	6 238 256	7 538 508
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		
Série A	0,44	0,61
Série F	0,48	0,59
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période</b>		
Série A	30 986	9 114
Série F	12 906 358	12 753 488

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

## Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	103 867 810	90 318 399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 251 884	7 544 073
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(575 074)	(759 603)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(575 074)	(759 603)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	459 186	60 799
Produit du réinvestissement des distributions	575 065	759 603
Montant payé au rachat de parts	(20 966)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 013 285	820 402
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 690 095	7 604 872
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	110 557 905	97 923 271

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série F	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	103 690 048	90 262 461
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 238 256	7 538 508
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(574 326)	(759 258)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(574 326)	(759 258)
Transactions sur parts rachetables		
Produit du réinvestissement des distributions	574 317	759 258
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	574 317	759 258
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 238 247	7 538 508
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	109 928 295	97 800 969

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

Semestres clos les 30 juin Série A	2024 \$	2023 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	177 762	55 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 628	5 565
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(748)	(345)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(748)	(345)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	459 186	60 799
Produit du réinvestissement des distributions	748	345
Montant payé au rachat de parts	(20 966)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	438 968	61 144
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	451 848	66 364
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	629 610	122 302

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

## Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

### États des flux de trésorerie (non audités)

Semestres clos les 30 juin	2024 \$	2023 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 251 884	7 544 073
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(1 709)	(60)
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	40 556	344 197
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(5 685 832)	(7 171 917)
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	5 604	6 812
Achats de placements	(16 059 408)	(27 899 658)
Produit de la vente de placements	15 813 004	27 262 901
Intérêts à recevoir	—	(26 881)
Dividendes à recevoir	(52 887)	(33 753)
Autres passifs	4 922	6 301
<b>Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>316 134</b>	<b>32 015</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	452 316	60 299
Montant payé au rachat de parts	(20 954)	—
Distributions versées aux porteurs de parts	(9)	—
<b>Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>431 353</b>	<b>60 299</b>
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	1 709	60
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	747 487	92 314
Trésorerie à l'ouverture de la période	317 462	35 969
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>1 066 658</b>	<b>128 343</b>
<b>Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	30 261	157 302
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 042 141	953 508

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

# Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

## Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS (98,4%)</b>				<b>Irlande (0,9%)</b>			
<b>Actions ordinaires (98,4%)</b>				Kerry Group PLC, catégorie A			
<b>Canada (37,2%)</b>							
Air Canada	9 480	225 720	169 692				
Banque de Montréal	14 340	1 734 340	1 646 662				
Banque de Nouvelle-Écosse	20 580	1 793 170	1 287 896				
BCE Inc.	7 330	406 688	324 792				
Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	8 797	458 029	458 148				
Brookfield Corp., catégorie A	43 460	2 526 364	2 472 874				
Cameco Corp.	17 300	753 733	1 164 463				
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 050	206 531	198 403				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	10 410	1 752 444	1 682 880				
Canadian Natural Resources Ltd.	59 280	2 349 812	2 888 714				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 470	1 798 163	1 882 218				
CCL Industries Inc. catégorie B	13 336	759 849	959 392				
CGI Inc., catégorie A	10 400	1 098 935	1 420 120				
Colliers International Group Inc.	3 670	516 441	560 666				
Dollarama Inc.	12 880	924 666	1 608 841				
Enbridge Inc.	34 540	1 945 897	1 681 062				
Franco-Nevada Corp.	5 984	1 061 830	970 605				
iA Société financière inc.	5 420	425 609	465 632				
Kinaxis Inc.	1 670	271 901	263 459				
Les Compagnies Loblaw ltée	9 170	1 031 739	1 455 279				
Magna International Inc.	3 895	322 415	223 339				
Société Financière Manuvie	30 180	811 871	1 099 457				
Nutrien Ltd.	9 120	1 108 987	635 208				
Open Text Corp.	20 350	1 103 437	835 978				
Québecor Inc., catégorie B actions à droit de vote subalterne	18 260	564 685	527 166				
Restaurant Brands International Inc.	11 010	992 995	1 061 364				
Rogers Communications Inc. catégorie B	14 700	998 581	743 820				
Banque Royale du Canada	16 610	2 312 861	2 419 247				
Shopify Inc., catégorie A	17 795	1 497 963	1 608 846				
Corporation TC Énergie	22 780	1 543 455	1 181 371				
Teck Resources Ltd. catégorie B	5 790	320 224	379 592				
Toromont Industries Ltd.	4 790	594 060	580 213				
Banque Toronto-Dominion	29 490	2 944 805	2 217 648				
Tourmaline Oil Corp.	7 340	487 941	455 447				
Wheaton Precious Metals Corp.	29 950	1 787 547	2 148 314				
WSP Global Inc.	6 140	1 032 852	1 308 004				
		40 466 540	40 986 812				
<b>France (6,7%)</b>				<b>Japon (5,5%)</b>			
Capgemini SE	6 144	1 694 397	1 673 223				
EssilorLuxottica	6 449	1 559 168	1 902 879				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 430	1 374 663	1 496 517				
Schneider Electric SE	5 940	1 314 654	1 953 918				
Worldline SA	27 872	1 126 722	413 656				
		7 069 604	7 440 193				
<b>Allemagne (4,4%)</b>				<b>Pays-Bas (1,1%)</b>			
Adidas AG	3 240	907 241	1 059 597				
Fresenius SE & Co. KGaA	28 468	1 271 903	1 163 966				
SAP SE	6 636	1 038 050	1 844 387				
Symrise AG	4 985	712 396	835 607				
		3 929 590	4 903 557				
				<b>Heineken N.V.</b>			
				9 514	1 185 542	1 259 916	1 259 916
					1 185 542	1 259 916	1 259 916
				<b>Suisse (3,3%)</b>			
				35 251	1 072 153	1 645 099	1 645 099
				3 693	612 189	571 918	571 918
				6 300	1 005 776	879 904	879 904
				1 408	423 591	551 448	551 448
					3 113 709	3 648 369	3 648 369
				<b>Royaume-Uni (5,3%)</b>			
				13 909	744 961	724 171	724 171
				14 423	853 994	621 078	621 078
				30 734	1 537 975	1 959 535	1 959 535
				984	478 597	590 839	590 839
				30 912	1 297 745	1 945 753	1 945 753
					4 913 272	5 841 376	5 841 376
				<b>États-Unis (33,5%)</b>			
				1 630	981 206	1 239 082	1 239 082
				5 193	770 037	640 094	640 094
				8 737	1 548 021	2 192 836	2 192 836
				9 970	527 351	919 092	919 092
				8 012	1 822 011	2 309 074	2 309 074
				9 124	771 253	749 339	749 339
				2 086	690 720	667 097	667 097
				199	677 155	1 078 723	1 078 723
				1 435	1 429 920	3 152 590	3 152 590
				2 788	589 786	751 547	751 547
				9 728	999 928	980 910	980 910
				3 846	489 283	545 634	545 634
				818	608 590	951 402	951 402
				5 774	699 877	466 624	466 624
				1 784	457 049	420 437	420 437
				4 101	580 323	836 353	836 353
				5 988	504 506	607 152	607 152
				4 149	697 573	548 994	548 994
				3 002	752 257	877 177	877 177
				1 112	721 520	1 000 014	1 000 014
				2 666	727 525	771 337	771 337
				3 261	599 646	902 523	902 523
				9 359	616 954	532 618	532 618
				2 428	684 380	732 446	732 446
				4 881	2 021 880	2 985 142	2 985 142
				3 296	588 395	552 981	552 981
				7 637	660 975	683 854	683 854
				5 073	844 080	523 191	523 191
				2 607	562 984	588 353	588 353
				2 409	566 968	512 517	512 517

## Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

### Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2024

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
<b>États-Unis (suite)</b>			
ResMed Inc.	3 537	773 009	926 445
Stryker Corp.	1 268	465 255	590 357
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 066	791 936	806 640
TJX Cos., Inc.	8 339	722 687	1 256 315
Union Pacific Corp.	1 487	505 065	460 379
United Parcel Service Inc. catégorie B	2 163	564 557	405 041
UnitedHealth Group Inc.	1 526	994 274	1 063 387
Visa Inc., catégorie A	3 125	923 876	1 122 346
Walt Disney Co.	4 603	724 101	625 380
		30 656 913	36 975 423
<b>Espagne (0,5 %)</b>			
Amadeus IT Group SA	6 626	608 344	603 828
		608 344	603 828
<b>Total des actions ordinaires</b>		98 821 563	108 750 285
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		98 821 563	108 750 285
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
<b>OBLIGATIONS (0,0 %)</b>			
<b>Sociétés (0,0 %)</b>			
Grand Renewable Solar L.P. série 1A, 3,926 %, 2035-01-31	1	1	1
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		1	1
<b>TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (0,5 %)</b>			
<b>Gouvernement du Canada (0,5 %)</b>			
Bons du Trésor du Canada			
2024-07-02	200 000	199 481	199 974
2024-07-04	160 000	158 993	159 936
2024-07-18	200 000	199 440	199 567
2024-09-12	40 000	39 488	39 627
<b>TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		597 402	599 104
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres		(119 767)	–
<b>TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (98,9 %)</b>		99 299 199	109 349 390
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (1,1 %)</b>			1 208 515
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)</b>			110 557 905

# Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2024

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)
R1 (élevé)	0,5	1,8
R1 (moyen)	—	0,2

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 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 des obligations universelles 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'investissement. 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. De plus, 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 (%)
Dollar américain	37 566	225	37 791	34,2
Euro	15 740	107	15 847	14,3
Livre sterling	6 896	12	6 908	6,2
Yen japonais	6 130	—	6 130	5,5
Franc suisse	1 431	20	1 451	1,3

**Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 681**

Devises	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
Dollar américain	30 008	251	30 259	29,1
Euro	15 752	36	15 788	15,2
Livre sterling	6 120	—	6 120	5,9
Yen japonais	5 350	—	5 350	5,2
Franc suisse	1 566	10	1 576	1,5

**Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 591**

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024

### Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
Moins de 1 an	599	2 109
<b>Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)
• 40 % S&P/TSX composé		
• 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 30 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	1 044	1 001

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 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
<b>ACTIONS</b>		
<b>Actions ordinaires</b>		
<i>Par pays</i>		
Canada	37,2	40,9
France	6,7	7,0
Allemagne	4,4	4,1
Irlande	0,9	1,0
Japon	5,5	5,2
Pays-Bas	1,1	1,2
Espagne	0,5	1,4
Suisse	3,3	3,4
Royaume-Uni	5,3	4,8
États-Unis	33,5	28,6
<b>Total des actions ordinaires par pays</b>	<b>98,4</b>	<b>97,6</b>
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	4,0	4,0
Consommation discrétionnaire	9,2	8,1
Consommation de base	8,7	8,7
Énergie	6,7	7,1
Services financiers	15,9	17,4
Soins de santé	9,4	11,1
Produits industriels	16,1	14,7
Technologies de l'information	18,4	17,6
Matières de base	9,5	8,5
Immobilier	0,5	0,4
<b>Total des actions ordinaires par secteur</b>	<b>98,4</b>	<b>97,6</b>
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>98,4</b>	<b>97,6</b>
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>	<b>98,4</b>	<b>97,6</b>
<b>TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		
Gouvernement du Canada	0,5	1,8
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	–	0,2
<b>TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE</b>	<b>0,5</b>	<b>2,0</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS</b>	<b>98,9</b>	<b>99,6</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET</b>	<b>1,1</b>	<b>0,4</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



# Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### 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 2024 et 31 décembre 2023 :

Au 30 juin 2024	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)	Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
<b>Actifs financiers</b>					<b>Actifs financiers</b>				
Actions	108 750	—	—	108 750	Actions	101 353	—	—	101 353
Marché monétaire	—	599	—	599	Marché monétaire	—	2 109	—	2 109
<b>Total</b>	<b>108 750</b>	<b>599</b>	<b>—</b>	<b>109 349</b>	<b>Total</b>	<b>101 353</b>	<b>2 109</b>	<b>—</b>	<b>103 462</b>

### Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

### Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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	2024	17 587	43 499	70	2 017	59 139
	2023	6 180	12 952	251	1 796	17 587
Série F	2024	12 889 252	—	68 051	—	12 957 303
	2023	12 718 560	—	170 692	—	12 889 252

### 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 2024 et 31 décembre 2023, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série A	11	—	10	—
Série F	9	—	8	—

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

	Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement de capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série A	2024	—	—	—	—
	2023	—	—	—	—
Série F	2024	—	—	—	—
	2023	—	—	—	—

# Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

## Informations sur les instruments financiers (non audités) (suite) au 30 juin 2024

### 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 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Frais de gestion à payer	45 373	43 587
Frais de gestion	269 654	484 453
Frais d'administration à payer	18 149	17 435
Frais d'administration	107 862	184 728

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 2024		31 décembre 2023	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	109 933 640	100,0	103 694 020	100,0

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec les Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 et l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont les suivantes :

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2024	—	—	574 317	—	574 317
	2023	—	—	1 291 895	—	1 291 895

### 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 2023, 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
2 653 237	—	—

# Notes annexes aux états financiers

Semestre clos le 30 juin 2024 et exercice clos le 31 décembre 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 au 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, selon le cas, et porte sur les semestres clos les 30 juin 2024 et 2023, selon le cas.

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 96,7% 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 29 août 2024.

## 2. Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité »), y compris la norme comptable internationale (« IAS ») 34, Information financière intermédiaire, telle que publiée 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. Informations significatives sur les 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 aux états 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. Informations significatives sur les 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 les états 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 » aux états 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 les états 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 les états 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 les états 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 aux états 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 les états 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 les états 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 les états 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 ce 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 les états du résultat global. Ces investissements sont inclus dans le poste « Placements en actifs financiers non dérivés » dans les états 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 aux états 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. Informations significatives sur les 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 des états 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 aux états 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 » aux états 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 revenu, 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 les états 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 valeur 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 d'obligations, 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.



## 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 d'exploitation

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 d'exploitation 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 d'exploitation 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 « 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 du semestre clos le 30 juin 2024, les Fonds n'ont apporté aucun soutien financier ou autre à des entités structurées non consolidées et n'ont aucune intention de le faire.



