

États financiers annuels

FONDS ADDENDA CAPITAL

31 décembre 2023

Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	1
Rapport de l'auditeur indépendant	2
Addenda Fonds Accent Revenu	4
Addenda Fonds Équilibré Mondial	15
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial	26
Notes annexes aux états financiers	35

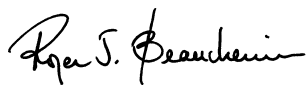
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

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.

Le cabinet PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur externe des Fonds. Il a audité les états financiers conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada pour être en mesure d'exprimer une opinion aux porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-après.

27 mars 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Addenda Fonds Accent Revenu
Addenda Fonds Équilibré Mondial
Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

(individuellement, le Fonds)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds au 31 décembre 2023 donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (Normes IFRS de comptabilité).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 1 ;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1 ;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes indiquées à la note 1 ;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1 ;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux Normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Fonds.

Rapport de l'auditeur indépendant

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds ;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*¹

Montréal (Québec)

Le 27 mars 2024

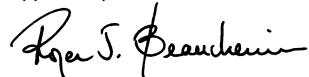
¹ CPA auditrice, permis de comptabilité publique n° A127947

Addenda Fonds Accent Revenu

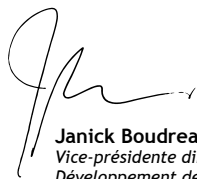
États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	100 535 550	93 093 817
Trésorerie	85 521	32 905
À recevoir sur ventes de placements	293	—
Intérêts à recevoir	551 912	405 795
Dividendes à recevoir	29 124	32 782
Total des actifs	101 202 400	93 565 299
Passifs		
Passifs courants		
À payer pour achats de placements	292	—
Frais de gestion à payer	42 426	40 524
Frais d'administration à payer	16 970	16 210
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 128	8 579
Autres charges à payer	208	301
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	69 024	65 614
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 133 376	93 499 685
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	183 317	2 430
Série F	100 950 059	93 497 255
Parts en circulation		
Série A	19 561	264
Série F	100 675 46	9 819 275
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	9,37	9,20
Série F	10,03	9,52

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



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

États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	2 412 321	1 469 876
Revenu de dividendes	428 568	656 774
Revenus des fonds de placement	369 823	138 557
Autres revenus	16	—
Autre gain net (perte nette)	(8 537)	(861)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(266)	(8)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(1 473 018)	(2 481 503)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	6 597 134	(5 670 567)
Total des revenus, montant net	8 326 041	(5 887 732)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	480 489	339 922
Frais d'administration	183 078	142 607
Frais du comité d'examen indépendant	16 584	8 916
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 347	447
Commissions de suivi	431	—
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	102 559	72 805
Passif d'impôt	46 483	—
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	18 632	40 629
Retenues d'impôt	15 931	9 769
Total des charges	866 534	615 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 459 507	(6 502 827)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	6 708	(80)
Série F	7 452 799	(6 502 747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,98	(2,74)
Série F	0,75	(0,69)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	6 815	29
Série F	9 931 644	9 485 052

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

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

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	93 499 685	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 459 507	(6 502 827)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 412 479)	(1 564 286)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 412 479)	(1 564 286)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	177 984	100 002 512
Produit du réinvestissement des distributions	2 412 479	1 564 286
Montant payé au rachat de parts	(3 800)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 586 663	101 566 798
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 633 691	93 499 685
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	101 133 376	93 499 685

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	93 497 255	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 452 799	(6 502 747)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 409 213)	(1 564 280)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 409 213)	(1 564 280)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	5	100 000 002
Produit du réinvestissement des distributions	2 409 213	1 564 280
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 409 218	101 564 282
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 452 804	93 497 255
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	100 950 059	93 497 255

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 430	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 708	(80)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 266)	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 266)	(6)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	177 979	2 510
Produit du réinvestissement des distributions	3 266	6
Montant payé au rachat de parts	(3 800)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	177 445	2 516
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180 887	2 430
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	183 317	2 430

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

États des flux de trésorerie

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 459 507	(6 502 827)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	266	8
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	1 473 018	2 481 503
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(6 597 134)	5 670 567
Amortissement des primes ou escomptes	(2 842)	—
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	17 995	(28 169)
Distributions des fonds sous-jacents	(369 823)	(138 557)
Achats de placements	(90 758 890)	(184 649 466)
Produit de la vente de placements	88 795 942	83 570 305
Intérêts à recevoir	(146 117)	(405 795)
Dividendes à recevoir	3 658	(32 782)
Autres passifs	3 118	65 614
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(121 302)	(99 969 599)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	177 984	100 002 512
Montant payé au rachat de parts	(3 800)	—
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	174 184	100 002 512
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(266)	(8)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	52 882	32 913
Trésorerie à l'ouverture de la période	32 905	—
Trésorerie à la clôture de la période	85 521	32 905
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	2 281 357	1 035 912
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	416 295	614 223

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.
Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (20,5%)			
Actions ordinaires (20,5%)			
Canada (10,3%)			
Air Canada	2 420	57 337	45 230
Banque de Montréal	3 850	462 285	504 773
Banque de Nouvelle-Écosse	4 470	395 459	288 315
Société aurifère Barrick	4 340	101 382	103 899
BCE Inc.	1 875	103 521	97 818
Brookfield Asset Management Ltd. catégorie A	2 355	119 944	125 333
Brookfield Corp., catégorie A	11 350	640 418	603 252
Cameco Corp.	3 560	136 781	203 383
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 770	464 339	461 343
Canadian Natural Resources Ltd.	7 430	581 450	644 998
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 470	459 887	468 635
CCL Industries Inc., catégorie B	3 403	192 773	202 785
CGI Inc., catégorie A	3 440	362 742	488 308
Colliers International Group Inc.	540	69 509	90 504
Dollarama Inc.	4 820	345 449	460 262
Enbridge Inc.	9 640	540 479	459 828
Franco-Nevada Corp.	401	77 304	58 855
iA Société financière inc.	1 260	97 232	113 816
Kinaxis Inc.	430	69 300	63 945
Les Compagnies Loblaw ltée	2 990	336 371	383 557
Magna International Inc.	1 010	82 991	79 073
Société Financière Manuvie	7 710	205 767	225 749
Nutrien Ltd.	2 540	308 486	189 611
Open Text Corp.	7 020	376 830	390 944
Québecor inc., catégorie B actions à droit de vote subalterne	4 290	132 171	135 221
Restaurant Brands International Inc.	2 230	199 614	230 872
Rogers Communications Inc. catégorie B	3 960	266 102	245 639
Banque Royale du Canada	4 110	567 849	550 740
Shopify Inc., catégorie A	4 505	367 529	464 736
Suncor Énergie Inc.	3 240	132 044	137 538
Corporation TC Énergie	5 820	391 996	301 243
Teck Resources Ltd., catégorie B	2 510	138 428	140 585
Banque Toronto-Dominion	7 880	783 477	674 686
Tourmaline Oil Corp.	1 950	131 727	116 201
Wheaton Precious Metals Corp.	6 900	408 615	451 053
WSP Global Inc.	1 570	263 579	291 612
		10 371 167	10 494 342
France (1,3%)			
Capgemini SE	1 108	309 968	304 624
EssilorLuxottica	1 163	290 841	307 633
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	258	258 134	275 688
Schneider Electric SE	1 277	299 168	338 123
Worldline SA	3 762	157 834	85 867
		1 315 945	1 311 935
Allemagne (0,8%)			
Adidas AG	585	165 630	156 924
Fresenius SE & Co. KGaA	5 122	225 713	209 421
SAP SE	1 296	225 951	263 302
Symrise AG	888	130 325	128 880
		747 619	758 527
Irlande (0,2%)			
Kerry Group PLC, catégorie A	1 555	197 385	178 165
		197 385	178 165

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Japon (0,9%)			
Air Water Inc.	5 600	97 819	100 905
Daifuku Co. Ltd.	4 700	115 820	125 395
Hoya Corp.	700	101 390	115 394
Nidec Corp.	3 500	243 499	186 430
Nippon Sanso Holdings Corp.	4 500	124 226	158 928
Terumo Corp.	4 900	198 884	211 827
		881 638	898 879
Pays-Bas (0,2%)			
Heineken N.V.	1 715	215 467	229 671
		215 467	229 671
Espagne (0,3%)			
Grifols SA, catégorie A	11 976	251 363	269 599
		251 363	269 599
Suisse (0,6%)			
Coca-Cola HBC AG	6 926	227 638	268 355
DSM-Firmenich AG	657	102 342	88 042
Nestlé SA, action nominative	1 134	179 159	173 238
Sika AG, action nominative	253	82 655	108 487
		591 794	638 122
Royaume-Uni (0,9%)			
Diageo PLC	2 281	131 013	109 506
Experian PLC	5 973	308 116	321 491
Linde PLC	112	50 191	60 655
Prudential PLC	7 586	131 386	113 133
RELX PLC	5 566	252 833	290 977
		873 539	895 762
États-Unis (5,0%)			
Adobe Inc.	196	114 352	154 189
Akamai Technologies Inc.	664	98 389	103 621
Alphabet Inc., catégorie C	1 329	231 621	246 968
Amphenol Corp., catégorie A	705	69 821	92 153
Apple Inc.	1 367	308 898	347 040
Ball Corp.	1 296	106 621	98 296
Becton, Dickinson and Co.	182	61 819	58 516
Booking Holdings Inc.	28	88 412	130 966
Broadcom Inc.	259	242 846	381 219
Broadridge Financial Solutions Inc.	360	71 905	97 669
Charles Schwab Corp.	1 393	140 383	126 373
Church & Dwight Co., Inc.	523	65 508	65 211
Costco Wholesale Corp.	176	126 912	153 187
CVS Health Corp.	936	113 758	97 453
Danaher Corp.	273	86 464	83 277
F5 Inc.	239	59 926	56 405
Fiserv Inc.	585	78 107	102 470
Fortive Corp.	839	66 793	81 457
Global Payments Inc.	583	95 109	97 630
Honeywell International Inc.	425	105 573	117 522
Intuit Inc.	158	97 331	130 218
IQVIA Holdings Inc.	379	100 120	115 632
Johnson & Johnson	272	59 932	56 216
JPMorgan Chase & Co.	579	103 714	129 866
Lowe's Cos., Inc.	345	94 380	101 242
Microsoft Corp.	742	300 798	367 918
Middleby Corp.	460	78 634	89 267
Mondelēz International Inc. catégorie A	881	72 752	84 141
Moody's Corp.	94	40 010	48 409
Nike Inc., catégorie B	705	119 795	100 928
PepsiCo Inc.	359	77 041	80 399
PNC Financial Services Group Inc.	328	75 859	66 973

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (suite) au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)			
ResMed Inc.	427	87 391	96 855
Stryker Corp.	175	60 627	69 102
Thermo Fisher Scientific Inc.	203	147 207	142 080
The TJX Cos., Inc.	1 267	109 490	156 725
Union Pacific Corp.	201	67 353	65 099
United Parcel Service Inc. catégorie B	288	76 943	59 709
UnitedHealth Group Inc.	227	149 940	157 584
Visa Inc., catégorie A	474	138 116	162 723
Walt Disney Co.	648	98 726	77 149
Warner Bros. Discovery Inc.	3 654	91 594	54 831
		4 580 970	5 104 688
Total des actions ordinaires		20 026 887	20 779 690
TOTAL DES ACTIONS		20 026 887	20 779 690

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS (68,1%)			
Émetteurs canadiens (66,2%)			
Gouvernement du Canada (17,6%)			
série N340, 1,500%, 2025-04-01	180 000	172 396	173 943
série L518, 0,250%, 2026-03-01	1 010 000	934 939	939 892
série P576, 3,500%, 2028-03-01	1 165 000	1 160 774	1 177 241
série N670, 2,250%, 2029-12-01	10 895 000	10 521 236	10 429 568
série K379, 1,250%, 2030-06-01	120 000	99 126	107 231
série N597, 2,000%, 2032-06-01	620 000	575 262	569 617
série Q236, 2,750%, 2033-06-01	1 150 000	1 065 984	1 117 688
série H722, 2,000%, 2051-12-01	930 000	674 405	749 089
série M680, 1,750%, 2053-12-01	1 720 000	1 250 761	1 292 556
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1			
série 58, 2,900%, 2024-06-15	220 000	217 673	217 913
CPPIB Capital Inc. série 8, 3,000%, 2028-06-15	750 000	722 760	733 505
PSP Capital Inc. série G-13, 4,400%, 2030-12-02	310 000	309 733	324 477
		17 705 049	17 832 720

Gouvernements et sociétés publiques des provinces (25,5%)			
55 School Board Trust série A, 5,900%, 2033-06-02	800 000	927 592	910 151
Hospital for Sick Children série B, 3,416%, 2057-12-07	1 250 000	1 178 387	1 055 230
Hydro-Québec série G, 6,000%, 2031-08-15	750 000	921 450	864 723
série 20, 6,000%, 2040-02-15	4 150 000	5 449 847	5 139 263
Province de la Colombie-Britannique série BCCD-35, 2,800% 2048-06-18	1 300 000	970 827	1 055 673
Province de l'Ontario série DMTN244, 1,850% 2027-02-01	1 860 000	1 735 499	1 762 748
série DMTN251, 1,550% 2029-11-01	7 320 000	6 514 816	6 565 541
série DMTN257, 4,050% 2032-02-02	3 355 000	3 335 350	3 443 552
3,650%, 2033-06-02	890 000	844 076	881 653
zéro coupon, 2043-06-02	800 000	306 410	368 451
série DMTN236, 2,900% 2049-06-02	575 000	475 605	474 880

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)			
Province de Québec 3,650%, 2032-05-20	1 875 000	1 875 476	1 874 544
Ryerson University série B, 3,542%, 2061-05-04	350 000	286 500	287 658
University of Toronto série B, 5,841%, 2043-12-15	846 000	1 091 746	986 068
		25 913 581	25 670 135

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Municipalités et institutions parapubliques (1,2%)			
Ville d'Ottawa 3,250%, 2047-11-10	625 000	586 187	529 834
South Coast British Columbia Transportation Authority série TL-7, 3,250%, 2028-11-23	725 000	736 963	715 007
		1 323 150	1 244 841

Sociétés (21,9%)			
Algonquin Power Co. série 5, 4,600%, 2029-01-29	1 630 000	1 572 813	1 617 181
Brookfield Renewable Partners ULC série 10, 3,630%, 2027-01-15	800 000	761 384	778 538
série 11, 4,250%, 2029-01-15	1 600 000	1 626 400	1 577 102
série 12, 3,380%, 2030-01-15	200 000	190 894	186 774
série 14, 3,330%, 2050-08-13	500 000	420 590	373 484
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,400%, 2033-05-10	615 000	592 300	622 353
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 2,540%, 2028-02-28	500 000	468 550	468 733
Capital Power Corp. 7,950%, 2082-09-09	250 000	250 000	245 743
Central 1 Credit Union série 19, 5,417%, 2025-09-29	600 000	595 776	602 602
5,877%, 2026-11-10	340 000	340 000	347 995
série 7, 2,391%, (taux variable à partir de 2026), 2031-06-30	1 300 000	1 219 725	1 182 022
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings série 3, 8,875%, (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	350 000	350 000	354 643
Comber Wind L.P. série 1, 5,132%, 2030-11-15	533 321	546 964	530 587
Connect 6ix G.P. série A, 6,112%, 2046-11-30	60 000	60 000	66 535
Dream Industrial REIT série E, 3,968%, 2026-04-13	600 000	601 938	588 696
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,475%, 2028-08-16	1 775 000	1 772 494	1 850 052
1,992%, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28	550 000	508 492	512 797
5,035%, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	400 000	395 128	400 021
FortisBC Energy Inc. série 33, 2,540%, 2050-07-13	1 450 000	1 128 013	1 018 939
Granite REIT Holdings L.P. série 4, 3,062%, 2027-06-04	500 000	479 715	473 629
Ivanhoe Cambridge II Inc. série 3, 4,994%, 2028-06-02	1 460 000	1 438 656	1 491 542
Lower Mattagami Energy L.P. série 21-1, 2,433%, 2031-05-14	2 500 000	2 282 602	2 233 858

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (suite) au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
Banque Nationale du Canada			
5,296 %, 2025-11-03	130 000	128 764	131 227
4,968 %, 2026-12-07	110 000	110 000	111 440
Ontario Power Generation Inc.			
série 7, 3,215 %, 2030-04-08	2 300 000	2 097 715	2 172 564
série 3, 4,248 %, 2049-01-18	1 340 000	1 344 656	1 275 034
Fonds de placement			
immobilier RioCan			
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	375 000	342 049	336 258
Financière Sun Life inc.			
série 2023-1, 5,500 % (taux variable à partir de 2030)			
2035-07-04	605 000	602 318	625 720
		22 227 936	22 176 069
Total des émetteurs canadiens		67 169 716	66 923 765
Émetteurs étrangers (1,9%)			
Obligations supranationales (1,9%)			
Banque interaméricaine de développement			
4,600 %, 2029-03-01	1 200 000	1 199 880	1 262 052
Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
série 101383, 1,200 %, 2026-07-22	725 000	678 143	678 779
Total des émetteurs étrangers		1 878 023	1 940 831
TOTAL DES OBLIGATIONS		69 047 739	68 864 596
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (2,5%)			
Gouvernement du Canada (2,1%)			
Bons du Trésor du Canada			
2024-02-01	290 000	286 037	288 746
2024-02-29	640 000	631 459	634 858
2024-03-14	200 000	197 339	198 018
2024-03-28	1 080 000	1 065 691	1 067 195
		2 180 526	2 188 817
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (0,4%)			
Province de Québec			
billets à escompte, 2024-02-23	360 000	355 493	357 375
		355 493	357 375
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		2 536 019	2 546 192

	Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
FONDS DE PLACEMENT (8,3%)			
NEI Global High Yield Bond Fund			
série 1	452 153	3 134 145	3 319 844
NEI Global Impact Bond Fund			
série 1	573 958	4 874 277	5 025 228
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT		8 008 422	8 345 072
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
		(20 258)	–
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,4%)		99 598 809	100 535 550
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,6%)			597 826
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%)			101 133 376

Informations sur les instruments financiers pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

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

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
AAA	19,6	20,4
AA	27,2	23,9
A	13,8	15,3
BBB	6,9	7,1
Inférieur à BBB	0,6	0,3

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

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	2,1	4,7
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 obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et

tout fonds d'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 31 décembre 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
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
Dollar américain	5 165	38	5 203	5,1

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

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

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

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

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

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

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

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

Instruments de créance par date d'échéance	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	2 764	6 801
1 à 5 ans	13 362	5 366
5 à 10 ans	39 741	38 818
Plus de 10 ans	15 544	16 023
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	1 353	1 309

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

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

Risque de prix

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

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 70 % Indice obligataire universel FTSE Canada		
• 10 % Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens		
• 10 % S&P/TSX composé		
• 5 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 5 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	1 001	s.o.

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

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

Risque de concentration

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

	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Services de communication	—	0,1
Consommation discrétionnaire	—	0,1
Énergie	—	0,8
Services financiers	—	2,2
Services publics	—	0,7
Total des actions privilégiées	—	3,9
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	10,3	9,2
France	1,3	0,8
Allemagne	0,8	0,3
Irlande	0,2	0,1
Japon	0,9	0,3
Pays-Bas	0,2	0,1
Espagne	0,3	0,1
Suisse	0,6	0,3
Royaume-Uni	0,9	0,8
États-Unis	5,0	3,9
	20,5	15,9
<i>Par secteur</i>		
Gouvernement		
Services de communication	0,8	0,6
Consommation discrétionnaire	1,7	1,3
Consommation de base	1,7	1,2
Énergie	1,8	1,8
Services financiers	4,0	3,4
Soins de santé	2,0	1,3
Produits industriels	3,0	2,5
Technologies de l'information	3,5	2,6
Matières de base	1,9	1,2
Immobilier	0,1	—
	20,5	15,9
Total des actions ordinaires	20,5	15,9
TOTAL DES ACTIONS	20,5	19,8
OBLIGATIONS		
Émetteurs canadiens		
Gouvernement du Canada	17,6	19,8
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	25,5	23,6
Municipalités et institutions parapubliques	1,2	1,3
Sociétés	21,9	21,6
Total des émetteurs canadiens	66,2	66,3
Émetteurs étrangers		
Obligations supranationales	1,9	0,7
Total des émetteurs étrangers	1,9	0,7
TOTAL DES OBLIGATIONS	68,1	67,0
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	2,1	4,7
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	0,4	—
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	2,5	4,7

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

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

Évaluation de la juste valeur

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

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

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	20 780	–	–	20 780
Obligations	–	68 865	–	68 865
Marché monétaire	–	2 546	–	2 546
Fonds d'investissement	–	8 345	–	8 345
Total	20 780	79 756	–	100 536
Au 31 décembre 2022				
Actifs financiers				
Actions	18 198	270	–	18 468
Obligations	–	62 624	–	62 624
Marché monétaire	–	4 385	–	4 385
Fonds d'investissement	–	7 617	–	7 617
Total	18 198	74 896	–	93 094

Transferts entre les niveaux

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

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

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

	Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	264	19 333	368	19 561
	2022	–	263	1	264
Série F	2023	9 819 275	–	248 271	10 067 546
	2022	–	9 657 592	161 683	9 819 275

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

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

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

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Opérations entre parties liées (suite)

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

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

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

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	42 426	40 524
Frais de gestion	480 489	339 922
Frais d'administration à payer	16 970	16 210
Frais d'administration	183 078	142 607

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	100 941 234	99,8	93 493 235	100,0

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

	Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2023	—	2 409 218	—	2 409 218
	2022	99 999 990	—	1 564 000	—

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 31 décembre 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	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	3 319 844	1,2	2 951 346	1,2
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	5 025 228	1,1	4 665 771	1,0

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

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (suite)

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

Fonds sous-jacents	31 décembre 2023			31 décembre 2022		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	187 987	18	180 493	46 140	–	5 206
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	181 836	24	177 597	92 417	–	(26 646)

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

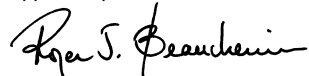
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
3 525 427		–	–

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	102 149 525	91 458 375
Trésorerie	210 830	30 288
Intérêts à recevoir	236 481	174 680
Dividendes à recevoir	105 045	79 545
Total des actifs	102 701 881	91 742 888
Passifs		
Passifs courants		
Frais de gestion à payer	43 029	39 659
Frais d'administration à payer	17 212	15 863
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 241	8 396
Autres charges à payer	740	301
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	70 222	64 219
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	102 631 659	91 678 669
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	338 836	77 196
Série F	102 292 823	91 601 473
Parts en circulation		
Série A	34 398	8 521
Série F	10 418 426	10 213 018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	9,85	9,06
Série F	9,82	8,97

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



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

États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1 161 047	619 210
Revenu de dividendes	1 279 225	1 269 923
Revenus des fonds de placement	356 859	135 375
Autres revenus	57	—
Autre gain net (perte nette)	(19 425)	(11 019)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(907)	(34)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(962 859)	(2 662 819)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	9 802 298	(7 053 969)
Total des revenus, montant net	11 616 295	(7 703 333)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	482 581	331 656
Frais d'administration	184 142	139 334
Frais du comité d'examen indépendant	16 585	8 916
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 348	447
Commissions de suivi	2 435	—
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	103 006	71 075
Passif d'impôt	34 292	—
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	29 916	102 590
Retenues d'impôt	46 784	38 269
Total des charges	902 089	692 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 714 206	(8 395 620)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	22 837	2 923
Série F	10 691 369	(8 398 543)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	0,88	1,26
Série F	1,04	(0,85)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	25 901	2 328
Série F	10 306 378	9 879 365

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

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

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 678 669	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 714 206	(8 395 620)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 931 650)	(1 281 136)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 931 650)	(1 281 136)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	284 198	100 074 289
Produit du réinvestissement des distributions	1 931 631	1 281 136
Montant payé au rachat de parts	(45 395)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 170 434	101 355 425
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 952 990	91 678 669
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	102 631 659	91 678 669

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 601 473	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 691 369	(8 398 543)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 927 348)	(1 280 723)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 927 348)	(1 280 723)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	—	100 000 016
Produit du réinvestissement des distributions	1 927 329	1 280 723
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 927 329	101 280 739
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 691 350	91 601 473
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	102 292 823	91 601 473

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	77 196	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 837	2 923
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 302)	(413)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 302)	(413)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	284 198	74 273
Produit du réinvestissement des distributions	4 302	413
Montant payé au rachat de parts	(45 395)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	243 105	74 686
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	261 640	77 196
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	338 836	77 196

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États des flux de trésorerie

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 714 206	(8 395 620)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	907	34
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	962 859	2 662 819
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(9 802 298)	7 053 969
Amortissement des primes ou escomptes	(1 314)	—
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	11 917	(23 695)
Distributions des fonds sous-jacents	(356 859)	(135 375)
Achats de placements	(74 932 815)	(157 985 561)
Produit de la vente de placements	73 427 360	56 969 468
Intérêts à recevoir	(61 801)	(174 680)
Dividendes à recevoir	(25 500)	(79 545)
Autres passifs	6 003	64 219
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(57 335)	(100 043 967)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	284 198	100 074 289
Montant payé au rachat de parts	(45 395)	—
Distributions versées aux porteurs de parts	(19)	—
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	238 784	100 074 289
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(907)	(34)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	181 449	30 322
Trésorerie à l'ouverture de la période	30 288	—
Trésorerie à la clôture de la période	210 830	30 288
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 109 849	420 835
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 206 941	1 152 109

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (61,9%)			
Actions ordinaires (61,9%)			
Canada (31,4%)			
Air Canada	7 470	178 105	139 614
Banque de Montréal	12 020	1 452 252	1 575 942
Banque de Nouvelle-Écosse	14 970	1 334 728	965 565
Société aurifère Barrick	13 450	313 680	321 993
BCE Inc.	5 805	321 677	302 847
Brookfield Asset Management Ltd. catégorie A	6 940	360 928	369 347
Brookfield Corp., catégorie A	34 280	1 992 090	1 821 982
Cameco Corp.	10 980	419 851	627 287
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 420	1 417 031	1 402 351
Canadian Natural Resources Ltd.	21 930	1 709 084	1 903 743
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	13 820	1 422 755	1 448 889
CCL Industries Inc., catégorie B	10 523	598 771	627 066
CGI Inc., catégorie A	10 590	1 115 266	1 503 251
Colliers International Group Inc.	1 660	215 547	278 216
Dollarama Inc.	14 870	1 063 531	1 419 937
Enbridge Inc.	29 760	1 677 729	1 419 552
Franco-Nevada Corp.	1 166	226 448	171 134
iA Société financière inc.	3 900	302 583	352 287
Kinaxis Inc.	1 320	214 670	196 297
Les Compagnies Loblaw ltée	8 860	996 854	1 136 561
Magna International Inc.	3 055	252 777	239 176
Société Financière Manuvie	23 800	639 349	696 864
Nutrien Ltd.	7 820	954 173	583 763
Open Text Corp.	21 680	1 173 795	1 207 359
Québecor inc., catégorie B actions à droit de vote subalterne	13 330	412 562	420 161
Restaurant Brands International Inc.	6 910	619 436	715 392
Rogers Communications Inc. catégorie B	12 200	828 079	756 766
Banque Royale du Canada	12 640	1 759 417	1 693 760
Shopify Inc., catégorie A	13 500	1 129 610	1 392 660
Suncor Énergie Inc.	11 290	457 193	479 261
Corporation TC Énergie	17 960	1 218 311	929 610
Teck Resources Ltd., catégorie B	7 850	434 239	439 678
Banque Toronto-Dominion	24 320	2 431 080	2 082 278
Tourmaline Oil Corp.	5 870	391 772	349 793
Wheaton Precious Metals Corp.	20 410	1 208 133	1 334 202
WSP Global Inc.	4 820	809 654	895 267
		32 053 160	32 199 851
France (3,9%)			
Capgemini SE	3 368	925 419	925 970
EssilorLuxottica	3 532	849 798	934 274
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	784	749 173	837 748
Schneider Electric SE	3 890	852 621	1 029 991
Worldline SA	11 475	566 336	261 914
		3 943 347	3 989 897
Allemagne (2,3%)			
Adidas AG	1 775	495 372	476 136
Fresenius SE & Co. KGaA	15 611	697 203	638 280
SAP SE	3 945	607 407	801 487
Symrise AG	2 729	388 289	396 073
		2 188 271	2 311 976
Irlande (0,5%)			
Kerry Group PLC, catégorie A	4 752	638 181	544 463
		638 181	544 463

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
Japon (2,8%)			
Air Water Inc.	17 000	297 455	306 319
Daifuku Co. Ltd.	14 700	358 381	392 192
Hoya Corp.	2 700	368 426	445 091
Nidec Corp.	11 600	870 395	617 884
Nippon Sanso Holdings Corp.	14 000	345 998	494 442
Terumo Corp.	15 000	579 022	648 450
		2 819 677	2 904 378
Pays-Bas (0,7%)			
Heineken N.V.	5 217	649 243	698 655
		649 243	698 655
Espagne (0,8%)			
Grifols SA, catégorie A	36 491	754 358	821 472
		754 358	821 472
Suisse (1,9%)			
Coca-Cola HBC AG	21 122	635 737	818 391
DSM-Firmenich AG	2 022	337 379	270 961
Nestlé SA, action nominative	3 448	550 996	526 742
Sika AG, action nominative	772	229 391	331 035
		1 753 503	1 947 129
Royaume-Uni (2,6%)			
Diageo PLC	6 963	430 604	334 279
Experian PLC	18 185	903 789	978 791
Linde PLC	337	146 363	182 506
Prudential PLC	22 903	413 571	341 562
RELX PLC	16 923	702 676	884 694
		2 597 003	2 721 832
États-Unis (15,0%)			
Adobe Inc.	591	330 408	464 926
Akamai Technologies Inc.	1 998	297 106	311 801
Alphabet Inc., catégorie C	3 996	695 239	742 578
Amphenol Corp., catégorie A	2 126	206 126	277 895
Apple Inc.	4 112	921 738	1 043 914
Ball Corp.	3 899	329 762	295 723
Becton, Dickinson and Co.	551	186 157	177 154
Booking Holdings Inc.	86	265 285	402 253
Broadcom Inc.	778	702 176	1 145 128
Broadridge Financial Solutions Inc.	1 084	209 976	294 091
Charles Schwab Corp.	4 191	441 607	380 206
Church & Dwight Co., Inc.	1 574	196 868	196 257
Costco Wholesale Corp.	529	377 555	460 432
CVS Health Corp.	2 816	353 726	293 193
Danaher Corp.	825	268 296	251 662
F5 Inc.	721	185 459	170 158
Fiserv Inc.	1 762	228 310	308 637
Fortive Corp.	2 526	196 550	245 246
Global Payments Inc.	1 757	291 073	294 231
Honeywell International Inc.	1 279	316 450	353 674
Intuit Inc.	476	287 785	392 302
IQVIA Holdings Inc.	1 141	303 977	348 117
Johnson & Johnson	817	181 889	168 855
JPMorgan Chase & Co.	1 740	307 732	390 271
Lowe's Cos., Inc.	1 036	284 902	304 019
Microsoft Corp.	2 233	882 021	1 107 225
Middleby Corp.	1 386	240 058	268 965
Mondelēz International Inc. catégorie A	2 650	214 605	253 091
Moody's Corp.	282	119 936	145 228
Nike Inc., catégorie B	2 119	369 349	303 357
PepsiCo Inc.	1 082	230 069	242 315
PNC Financial Services Group Inc.	988	240 147	201 735

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (suite) au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)			
ResMed Inc.	1 285	263 659	291 471
Stryker Corp.	522	178 450	206 121
Thermo Fisher Scientific Inc.	612	454 333	428 339
The TJX Cos., Inc.	3 814	307 470	471 784
Union Pacific Corp.	605	207 309	195 944
United Parcel Service Inc. catégorie B	869	242 110	180 164
UnitedHealth Group Inc.	685	442 820	475 529
Veralto Corp.	1	114	108
Visa Inc., catégorie A	1 429	408 274	490 572
Walt Disney Co.	1 951	309 516	232 279
Warner Bros. Discovery Inc.	10 996	295 208	165 002
		13 771 600	15 371 952
Total des actions ordinaires		61 168 343	63 511 605
TOTAL DES ACTIONS		61 168 343	63 511 605

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS (27,5%)			
Émetteurs canadiens (26,8%)			
Gouvernement du Canada (7,0%)			
série L518, 0,250 %, 2026-03-01	350 000	324 128	325 705
série P576, 3,500 %, 2028-03-01	300 000	298 848	303 152
série N670, 2,250 %, 2029-12-01	4 389 000	4 210 385	4 201 503
série K379, 1,250 %, 2030-06-01	500 000	413 025	446 798
série N597, 2,000 %, 2032-06-01	150 000	139 160	137 811
série Q236, 2,750 %, 2033-06-01	670 000	620 114	651 175
série H722, 2,000 %, 2051-12-01	270 000	197 542	217 477
série M680, 1,750 %, 2053-12-01	640 000	474 679	480 951
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1			
série 58, 2,900 %, 2024-06-15	60 000	59 365	59 431
CPPIB Capital Inc. série 8, 3,000 %, 2028-06-15	250 000	240 920	244 501
PSP Capital Inc. série G-13, 4,400 %, 2030-12-02	140 000	139 880	146 538
		7 118 046	7 215 042

Gouvernements et sociétés publiques des provinces (10,4%)			
55 School Board Trust série A, 5,900 %, 2033-06-02	325 000	376 834	369 749
Hospital for Sick Children série B, 3,416 %, 2057-12-07	500 000	471 355	422 092
Hydro-Québec série G, 6,000 %, 2031-08-15	375 000	460 725	432 361
série 20, 6,000 %, 2040-02-15	1 600 000	2 077 360	1 981 403
Province de la Colombie-Britannique série BCCD-35, 2,800 %, 2048-06-18	580 000	433 138	470 993
Province de l'Ontario série DMTN244, 1,850 %, 2027-02-01	550 000	518 755	521 242
série DMTN251, 1,550 %, 2029-11-01	2 980 000	2 639 843	2 672 857
série DMTN257, 4,050 %, 2032-02-02	2 130 000	2 117 089	2 186 219
3,650 %, 2033-06-02	190 000	180 196	188 218
zéro coupon, 2043-06-02	370 000	141 715	170 409
série DMTN236, 2,900 %, 2049-06-02	75 000	62 494	61 941

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (suite)			
Province de Québec 3,650 %, 2032-05-20	750 000	751 004	749 818
Ryerson University série B, 3,542 %, 2061-05-04	145 000	118 693	119 172
University of Toronto série B, 5,841 %, 2043-12-15	125 000	161 310	145 696
série E, 4,251 %, 2051-12-07	225 000	240 646	218 117
		10 751 157	10 710 287
Municipalités et institutions parapubliques (0,5%)			
Ville d'Ottawa 3,250 %, 2047-11-10	250 000	234 475	211 933
South Coast British Columbia Transportation Authority série TL-7, 3,250 %, 2028-11-23	275 000	279 538	271 210
		514 013	483 143

Sociétés (8,9%)			
Algonquin Power Co. série 5, 4,600 %, 2029-01-29	1 000 000	964 062	992 135
Brookfield Renewable Partners ULC série 10, 3,630 %, 2027-01-15	300 000	285 519	291 952
série 11, 4,250 %, 2029-01-15	250 000	254 125	246 422
série 12, 3,380 %, 2030-01-15	500 000	477 235	466 934
série 14, 3,330 %, 2050-08-13	200 000	168 236	149 393
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,400 %, 2033-05-10	350 000	337 081	354 185
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 %, 2028-02-28	200 000	187 420	187 493
Capital Power Corp. 7,950 %, 2082-09-09	100 000	100 000	98 297
Central 1 Credit Union 5,417 %, 2025-09-29	200 000	198 592	200 868
5,877 %, 2026-11-10	140 000	140 000	143 292
série 7, 2,391 %, (taux variable à partir de 2026), 2031-06-30	600 000	562 950	545 548
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix série Q, 2,456 %, 2026-11-30	250 000	234 623	235 734
Coopérative de crédit fédérale Coast Capital Savings série 3, 8,875 %, (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02	150 000	150 000	151 990
Comber Wind L.P. série 1, 5,132 %, 2030-11-15	207 995	213 316	206 928
Connect 6ix G.P. série A, 6,112 %, 2046-11-30	30 000	30 000	33 268
Dream Industrial REIT série E, 3,968 %, 2026-04-13	250 000	250 808	245 290
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,992 %, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28	200 000	184 906	186 472
5,035 %, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23	600 000	592 692	600 031
FortisBC Energy Inc. série 33, 2,540 %, 2050-07-13	550 000	427 867	386 494
Ivanhoé Cambridge II Inc. série 3, 4,994 %, 2028-06-02	210 000	208 341	214 537
Lower Mattagami Energy L.P. série 21-1, 2,433 %, 2031-05-14	1 000 000	912 880	893 543

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (suite) au 31 décembre 2023

	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
Sociétés (suite)			
Banque Nationale du Canada			
5,296 %, 2025-11-03	80 000	79 239	80 755
4,968 %, 2026-12-07	50 000	50 000	50 655
Ontario Power Generation Inc.			
série 7, 3,215 %, 2030-04-08	1 000 000	912 050	944 593
série 3, 4,248 %, 2049-01-18	540 000	541 140	513 820
Fonds de placement			
immobilier RioCan			
série AE, 2,829 %, 2028-11-08	125 000	114 016	112 086
Financière Sun Life inc.			
série 2023-1, 5,500 % (taux variable à partir de 2030)			
2035-07-04	535 000	531 850	553 323
		9 108 948	9 086 038
Total des émetteurs canadiens		27 492 164	27 494 510
Émetteurs étrangers (0,7%)			
Obligations supranationales (0,7%)			
Banque interaméricaine de développement			
4,600 %, 2029-03-01	500 000	499 950	525 855
Banque internationale pour la reconstruction et le développement			
série 101383, 1,200 %, 2026-07-22	235 000	219 812	220 018
Total des émetteurs étrangers		719 762	745 873
TOTAL DES OBLIGATIONS		28 211 926	28 240 383
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (2,2%)			
Gouvernement du Canada (1,8%)			
Bons du Trésor du Canada			
2024-02-01	60 000	59 180	59 740
2024-02-29	1 620 000	1 598 365	1 606 975
2024-03-28	170 000	167 730	167 985
		1 825 275	1 834 700
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (0,4%)			
Province de Québec			
billets à escompte, 2024-02-23	450 000	444 366	446 719
		444 366	446 719
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		2 269 641	2 281 419

	Nombre de parts	Coût \$	Juste valeur \$
FONDS DE PLACEMENT (7,9%)			
NEI Global High Yield Bond Fund			
série 1	420 970	2 917 997	3 090 890
NEI Global Impact Bond Fund			
série 1	573 958	4 874 277	5 025 228
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT		7 792 274	8 116 118
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
		(52 766)	—
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,5%)		99 389 418	102 149 525
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,5%)			482 134
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%)			102 631 659

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

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

Instruments de créance par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
AAA	7,8	8,4
AA	10,7	10,3
A	5,7	6,9
BBB	3,1	2,9
Inférieur à BBB	0,2	0,1

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

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	1,8	5,1
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 obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne,

ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'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 31 décembre 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
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
Dollar américain	15 554	131	15 685	15,3

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

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

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

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

Aux 31 décembre 2023 et 2022, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 1% par rapport aux autres devises, toutes les autres variables étant demeures 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 (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

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

Instruments de créance par date d'échéance	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	2 341	5 736
1 à 5 ans	3 648	2 292
5 à 10 ans	18 298	16 063
Plus de 10 ans	6 235	6 927
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	617	617

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

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

Risque de prix

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

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 30 % Indice obligataire universel FTSE Canada		
• 10 % Bloomberg US High Yield 2 % Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens		
• 30 % S&P/TSX composé		
• 15 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 15 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	1 011	S.O.

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

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

Risque de concentration

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

	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Consommation discrétionnaire	—	0,1
Énergie	—	0,5
Services financiers	—	1,4
Services publics	—	0,4
Total des actions privilégiées	—	2,4
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	31,4	29,2
France	3,9	3,5
Allemagne	2,3	1,4
Irlande	0,5	0,5
Japon	2,8	1,5
Pays-Bas	0,7	0,6
Espagne	0,8	0,4
Suisse	1,9	1,2
Royaume-Uni	2,6	3,5
États-Unis	15,0	13,8
	61,9	55,6
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	2,5	2,1
Consommateurs discrétionnaire	5,0	4,5
Consommation de base	5,1	4,8
Énergie	5,6	5,6
Services financiers	12,1	11,0
Soins de santé	6,0	5,1
Produits industriels	9,0	9,0
Technologies de l'information	10,7	9,3
Matières de base	5,6	4,0
Immobilier	0,3	0,2
	61,9	55,6
Total des actions ordinaires	61,9	55,6
TOTAL DES ACTIONS	61,9	58,0

OBLIGATIONS

Émetteurs canadiens		
Gouvernement du Canada	7,0	8,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	10,4	10,1
Municipalités et institutions parapubliques	0,5	0,5
Société	8,9	9,5
Total des émetteurs canadiens	26,8	28,3
Émetteurs étrangers		
Obligations supranationales	0,7	0,3
Total des émetteurs étrangers	0,7	0,3
TOTAL DES OBLIGATIONS	27,5	28,6

TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE

Gouvernements et sociétés publiques des provinces	0,4	5,1
Gouvernement du Canada	1,8	—
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	2,2	5,1

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

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

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 31 décembre 2023 et 2022 :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	63 513	—	—	63 513
Obligations	—	28 240	—	28 240
Marché monétaire	—	2 281	—	2 281
Fonds d'investissement	—	8 116	—	8 116
Total	63 513	38 637	—	102 150
Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers				
Actions	53 027	159	—	53 186
Obligations	—	26 192	—	26 192
Marché monétaire	—	4 667	—	4 667
Fonds d'investissement	—	7 413	—	7 413
Total	53 027	38 431	—	91 458

Évaluation de la juste valeur

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

Transferts entre les niveaux

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

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

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

		Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	8 521	30 257	461	4 841	34 398
	2022	—	8 476	45	—	8 521
Série F	2023	10 213 018	—	205 408	—	10 418 426
	2022	—	10 071 299	141 719	—	10 213 018

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

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

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

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Opérations entre parties liées (suite)

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

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

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

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	43 029	39 659
Frais de gestion	482 581	331 656
Frais d'administration à payer	17 212	15 863
Frais d'administration	184 142	139 334

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	102 291 218	100,0	91 600 545	99,9

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

	Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2023	—	1 927 330	—	1 927 330
	2022	99 999 990	—	1 280 738	—

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 31 décembre 2023 et 2022 :

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	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	3 090 890	1,1	2 747 804	1,1
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	5 025 228	1,1	4 665 771	1,0

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

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées (suite)

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

Fonds sous-jacents	31 décembre 2023			31 décembre 2022		
	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)	Revenu (\$)	Gains nets (pertes nettes) réalisé(e)s (\$)	Gains nets (pertes nettes) non réalisé(e)s (\$)
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I	175 023	17	168 047	92 417	–	(26 646)
Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I	181 836	24	177 597	42 958	–	4 846

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 2023, correspondant à la date de fin d'exercice à des fins fiscales, sont les suivants :

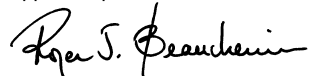
Pertes en capital		Pertes autres qu'en capital	
Montant (\$)		Montant (\$)	Année d'échéance
3 363 312		–	–

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023 \$	2022 \$
Actifs		
Actifs courants		
Placements en actifs financiers non dérivés	103 461 659	90 215 275
Trésorerie	317 462	35 969
Souscriptions à recevoir	210	—
Intérêts à recevoir	—	22 414
Dividendes à recevoir	159 245	107 992
Total des actifs	103 938 576	90 381 650
Passifs		
Passifs courants		
Frais de gestion à payer	43 587	39 058
Frais d'administration à payer	17 435	15 623
Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer	9 364	8 269
Autres charges à payer	380	301
Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	70 766	63 251
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 867 810	90 318 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	177 762	55 938
Série F	103 690 048	90 262 461
Parts en circulation		
Série A	17 587	6 180
Série F	12 889 252	12 718 560
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	10,11	9,05
Série F	8,04	7,10

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



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

États du résultat global

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Revenus		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	358 810	133 012
Revenu de dividendes	1 868 857	1 518 509
Autres revenus	—	26
Autre gain net (perte nette)	(36 392)	(13 613)
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(1 950)	(55)
Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés		
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements	(634 641)	(2 119 166)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	12 838 965	(8 476 308)
Total des revenus, montant net	14 393 649	(8 957 595)
Charges (note 8)		
Frais de gestion	484 453	342 614
Frais d'administration	184 728	136 648
Frais du comité d'examen indépendant	16 581	8 916
Droits de dépôt et d'enregistrement	2 348	447
Commissions de suivi	1 159	—
Taxe de vente harmonisée et autres taxes	103 393	72 311
Passif d'impôt	24 416	—
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	49 541	145 692
Retenues d'impôt	85 890	69 997
Total des charges	952 509	776 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 441 140	(9 734 220)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série		
Série A	13 569	3 332
Série F	13 427 571	(9 737 552)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Série A	1,12	1,94
Série F	1,05	(0,79)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période		
Série A	12 090	1 719
Série F	12 801 797	12 339 206

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

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

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	90 318 399	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 441 140	(9 734 220)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 294 225)	(851 793)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 294 225)	(851 793)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	125 128	100 052 619
Produit du réinvestissement des distributions	1 294 225	851 793
Montant payé au rachat de parts	(16 857)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 402 496	100 904 412
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 549 411	90 318 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	103 867 810	90 318 399

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série F	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	90 262 461	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 427 571	(9 737 552)
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 291 880)	(851 599)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 291 880)	(851 599)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	16	100 000 013
Produit du réinvestissement des distributions	1 291 880	851 599
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 291 896	100 851 612
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 427 587	90 262 461
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	103 690 048	90 262 461

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 31 décembre Série A	2023 \$	2022* \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	55 938	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 569	3 332
Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 345)	(194)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 345)	(194)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts	125 112	52 606
Produit du réinvestissement des distributions	2 345	194
Montant payé au rachat de parts	(16 857)	—
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	110 600	52 800
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 824	55 938
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	177 762	55 938

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États des flux de trésorerie

Périodes closes les 31 décembre	2023 \$	2022* \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 441 140	(9 734 220)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie	1 950	55
(Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements	634 641	2 119 166
Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés	(12 838 965)	8 476 308
Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor	23 601	(30 907)
Achats de placements	(57 658 897)	(134 699 379)
Produit de la vente de placements	56 593 236	33 919 537
Intérêts à recevoir	22 414	(22 414)
Dividendes à recevoir	(51 253)	(107 992)
Autres passifs	7 515	63 251
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	175 382	(100 016 595)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	124 918	100 052 619
Montant payé au rachat de parts	(16 857)	–
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	108 061	100 052 619
Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie	(1 950)	(55)
Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période	283 443	36 024
Trésorerie à l'ouverture de la période	35 969	–
Trésorerie à la clôture de la période	317 462	35 969
Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	404 825	79 691
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 731 714	1 340 520

* Pour la période du 28 mars 2022 (début des opérations) au 31 décembre 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
ACTIONS (97,6%)				Japon (5,2%)			
Actions ordinaires (97,6%)				Air Water Inc.			
Canada (40,9%)				30 900 540 583 556 779			
Air Canada	9 950	236 911	185 966	Daifuku Co. Ltd.	27 200	664 060	725 688
Banque de Montréal	15 960	1 930 270	2 092 516	Hoya Corp.	5 000	687 779	824 242
Banque de Nouvelle-Écosse	19 920	1 773 012	1 284 840	Nidec Corp.	21 500	1 593 332	1 145 217
Société aurifère Barrick	17 820	415 332	426 611	Nippon Sanso Holdings Corp.	25 500	637 039	900 591
BCE Inc.	7 700	427 217	401 709	Terumo Corp.	27 700	1 077 427	1 197 472
Brookfield Asset Management Ltd. catégorie A	9 237	480 938	491 593			5 200 220	5 349 989
Brookfield Corp., catégorie A	45 630	2 652 508	2 425 235	Pays-Bas (1,2%)			
Cameco Corp.	14 640	562 498	836 383	Heineken NV			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 090	1 866 917	1 847 039	9 514	1 185 542	1 274 106	
Canadian Natural Resources Ltd.	27 030	2 106 830	2 346 474		1 185 542	1 274 106	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	18 340	1 887 711	1 922 766	Espagne (1,4%)			
CCL Industries Inc., catégorie B	14 006	798 024	834 618	Grifols SA, catégorie A			
CGI Inc., catégorie A	14 120	1 492 015	2 004 334	66 510	1 381 315	1 497 248	
Colliers International Group Inc.	2 170	282 583	363 692		1 381 315	1 497 248	
Dollarama Inc.	19 810	1 422 176	1 891 657	Suisse (3,4%)			
Enbridge Inc.	39 630	2 232 655	1 890 351	Coca-Cola HBC AG			
Franco-Nevada Corp.	1 514	294 407	222 210	38 507	1 171 184	1 491 989	
iA Société financière inc.	5 200	404 522	469 716	DSM-Firmenich AG	3 693	612 189	494 886
Kinaxis Inc.	1 750	284 927	260 243	Nestlé SA, action nominative	6 300	1 005 776	962 435
Les Compagnies Loblaw ltée	11 590	1 304 019	1 486 765	Sika AG, action nominative	1 408	423 591	603 752
Magna International Inc.	4 085	338 143	319 814			3 212 740	3 553 062
Société Financière Manuvie	31 690	852 491	927 883	Royaume-Uni (4,8%)			
Nutrien Ltd.	10 430	1 268 282	778 599	Diageo PLC			
Open Text Corp.	28 870	1 565 416	1 607 770	12 695	778 662	609 461	
Québecor inc., catégorie B				Experian PLC	33 093	1 656 024	1 781 200
actions à droit de vote subalterne	17 700	548 155	557 904	Linde PLC	651	282 784	352 557
Restaurant Brands International Inc.	9 160	822 035	948 335	Prudential PLC	41 656	749 572	621 232
Rogers Communications Inc. catégorie B	16 250	1 103 874	1 007 987	RELX PLC	30 912	1 297 745	1 616 005
Banque Royale du Canada	16 840	2 344 887	2 256 560			4 764 787	4 980 455
Shopify Inc., catégorie A	17 795	1 497 963	1 835 732	États-Unis (28,6%)			
Suncor Énergie Inc.	14 970	605 503	635 477	Adobe Inc.			
Corporation TC Énergie	23 920	1 620 696	1 238 099	1 140	637 408	896 812	
Teck Resources Ltd., catégorie B	10 410	575 740	583 064	Akamai Technologies Inc.	3 855	573 169	601 597
Banque Toronto-Dominion	32 410	3 236 389	2 774 944	Alphabet Inc., catégorie C	7 709	1 342 275	1 432 566
Tourmaline Oil Corp.	7 710	512 537	459 439	Amphenol Corp., catégorie A	4 100	397 515	535 923
Wheaton Precious Metals Corp.	26 660	1 577 911	1 742 764	Apple Inc.	7 932	1 778 022	2 013 697
WSP Global Inc.	6 450	1 084 999	1 198 023	Ball Corp.	7 523	636 215	570 588
		42 410 493	42 557 112	Becton, Dickinson and Co.	1 063	359 137	341 770
France (7,0%)				Booking Holdings Inc.	166	512 751	776 442
Capgemini SE	6 144	1 694 397	1 689 180	Broadcom Inc.	1 501	1 354 684	2 209 303
EssilorLuxottica	6 449	1 559 168	1 705 870	Broadridge Financial Solutions Inc.	2 091	405 001	567 292
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 430	1 374 663	1 528 035	Charles Schwab Corp.	8 086	851 960	733 559
Schneider Electric SE	7 082	1 567 404	1 875 166	Church & Dwight Co., Inc.	3 036	379 727	378 549
Worldline SA	20 960	1 019 849	478 408	Costco Wholesale Corp.	1 021	728 703	888 660
		7 215 481	7 276 659	CVS Health Corp.	5 433	682 450	565 666
Allemagne (4,1%)				Danaher Corp.	1 591	517 432	485 326
Adidas AG	3 240	907 241	869 117	F5 Inc.	1 390	357 557	328 044
Fresenius SE & Co. KGaA	28 468	1 271 903	1 163 957	Fiserv Inc.	3 400	440 558	595 554
SAP SE	7 191	1 124 867	1 460 962	Fortive Corp.	4 873	379 166	473 112
Symrise AG	4 985	712 396	723 497	Global Payments Inc.	3 391	561 748	567 864
		4 016 407	4 217 533	Honeywell International Inc.	2 466	610 138	681 907
Irlande (1,0%)				Intuit Inc.	919	555 559	757 407
Kerry Group PLC, catégorie A	8 656	1 155 622	991 766	IQVIA Holdings Inc.	2 202	586 630	671 825
		1 155 622	991 766	Johnson & Johnson	1 575	350 643	325 517
				JPMorgan Chase & Co.	3 357	593 711	752 955
				Lowe's Cos., Inc.	1 998	549 454	586 322
				Microsoft Corp.	4 307	1 701 237	2 135 610
				Middleby Corp.	2 674	463 163	518 912
				Mondelēz International Inc. catégorie A	5 113	414 092	488 323
				Moody's Corp.	544	231 366	280 156
				Nike Inc., catégorie B	4 088	712 552	585 240
				PepsiCo Inc.	2 087	443 764	467 386
				PNC Financial Services Group Inc.	1 906	463 279	389 177

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (suite) au 31 décembre 2023

	Nombre d'actions	Coût \$	Juste valeur \$
États-Unis (suite)			
ResMed Inc.	2 479	508 635	562 301
Stryker Corp.	1 007	344 252	397 632
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 181	876 743	826 581
The TJX Cos., Inc.	7 358	593 174	910 169
Union Pacific Corp.	1 167	399 884	377 962
United Parcel Service Inc. catégorie B	1 675	466 668	347 267
UnitedHealth Group Inc.	1 321	853 909	917 043
Visa Inc., catégorie A	2 757	787 692	946 471
Walt Disney Co.	3 765	597 159	448 247
Warner Bros. Discovery Inc.	21 214	569 426	318 330
		26 568 608	29 655 064
Total des actions ordinaires		97 111 215	101 352 994
TOTAL DES ACTIONS		97 111 215	101 352 994
	Valeur nominale \$	Coût \$	Juste valeur \$
OBLIGATIONS (0,0 %)			
Sociétés (0,0 %)			
Grand Renewable Solar L.P. série 1A, 3,926 %, 2035-01-31	1	1	1
TOTAL DES OBLIGATIONS		1	1
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (2,0 %)			
Gouvernement du Canada (1,8 %)			
Bons du Trésor du Canada			
2024-02-29	500 000	493 326	495 982
2024-03-14	420 000	413 971	415 838
2024-03-28	950 000	937 316	938 740
		1 844 613	1 850 560
Gouvernements et sociétés publiques des provinces (0,2 %)			
Province de Québec			
billets à escompte, 2024-02-23	260 000	256 745	258 104
		256 745	258 104
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		2 101 358	2 108 664
Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres			
		(120 878)	–
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (99,6 %)		99 091 696	103 461 659
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,4 %)			406 151
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %)			103 867 810

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

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

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

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

Instruments financiers à court terme par notation	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (%)	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022 (%)
R1 (élevé)	1,8	5,2
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 obligataire universel FTSE Canada, jusqu'à un maximum de 10%. Ces limites ne s'appliquent pas aux titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada, ses agences et sociétés publiques, par un organisme supranational, par une province canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'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 31 décembre 2023			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
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
Dollar américain	30 008	251	30 259	29,1

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

Devises	Au 31 décembre 2022			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%)
	Non monétaire (en 000 \$)	Monétaire (en 000 \$)	Exposition nette (en 000 \$)	
Euro	11 508	17	11 525	12,8
Livre sterling	5 169	—	5 169	5,7
Yen japonais	2 503	—	2 503	2,8
Franc suisse	1 126	4	1 130	1,3
Dollar américain	24 658	30	24 688	27,3

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

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

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

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt

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

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

Instruments de créance par date d'échéance	Au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022 (en 000 \$)
Moins de 1 an	2 109	4 889
5 à 10 ans	—	2 595
Plus de 10 ans	—	1 090
Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$)	1	97

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

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

Risque de prix

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

Indice de référence	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2023 (en 000 \$)	Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2022* (en 000 \$)
• 40 % S&P/TSX composé		
• 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens		
• 30 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens	1 001	s.o.

- 40 % S&P/TSX composé
- 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens
- 30 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens

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

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

Risque de concentration

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

	31 décembre 2023 (%)	31 décembre 2022 (%)
ACTIONS		
Actions privilégiées		
Énergie	—	0,3
Services financiers	—	0,9
Services publics	—	0,4
Total des actions privilégiées	—	1,6
Actions ordinaires		
<i>Par pays</i>		
Canada	40,9	39,0
France	7,0	6,3
Allemagne	4,1	2,5
Irlande	1,0	0,8
Japon	5,2	2,8
Pays-Bas	1,2	1,1
Espagne	1,4	0,8
Suisse	3,4	2,2
Royaume-Uni	4,8	6,2
États-Unis	28,6	27,1
	97,6	88,8
<i>Par secteur</i>		
Services de communication	4,0	3,4
Consommation discrétionnaire	8,1	7,4
Consommation de base	8,7	8,2
Énergie	7,1	7,3
Services financiers	17,4	15,9
Soins de santé	11,1	9,6
Produits industriels	14,7	14,2
Technologies de l'information	17,6	16,3
Matières de base	8,5	6,3
Immobilier	0,4	0,2
	97,6	88,8
Total des actions ordinaires	97,6	88,8
TOTAL DES ACTIONS	97,6	90,4
OBLIGATIONS		
Gouvernement du Canada	—	2,4
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	—	1,9
Total des émetteurs canadiens	—	4,3
TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE		
Gouvernement du Canada	1,8	5,2
Gouvernements et sociétés publiques des provinces	0,2	—
TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE	2,0	5,2
TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS	99,6	99,9
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET	0,4	0,1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	100,0	100,0

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

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 31 décembre 2023 et 2022 :

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)	Au 31 décembre 2022	Niveau 1 (en 000 \$)	Niveau 2 (en 000 \$)	Niveau 3 (en 000 \$)	Total (en 000 \$)
Actifs financiers					Actifs financiers				
Actions	101 353	—	—	101 353	Actions	81 530	111	—	81 641
Marché monétaire	—	2 109	—	2 109	Obligations	—	3 849	—	3 849
Total	101 353	2 109	—	103 462	Marché monétaire	—	4 725	—	4 725
					Total	81 530	8 685	—	90 215

Transferts entre les niveaux

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

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

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

	Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Nombre de parts en circulation à la clôture de la période
Série A	2023	6 180	12 952	251	17 587
	2022	—	6 159	21	6 180
Série F	2023	12 718 560	—	170 692	12 889 252
	2022	—	12 598 015	120 545	12 718 560

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

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

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

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

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

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (suite) pour les périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022

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 :

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)
Frais de gestion à payer	43 587	39 058
Frais de gestion	484 453	342 614
Frais d'administration à payer	17 435	15 623
Frais d'administration	184 728	136 648

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)	Juste valeur des parts détenues (\$)	Propriété des parts du Fonds (%)
Série F	103 694 020	100,0	90 263 610	99,9

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

		Parts achetées (\$)	Parts rachetées (\$)	Revenu distribué (\$)	Gain distribué (remboursement sur capital) (\$)	Parts réinvesties (\$)
Série F	2023	—	—	1 291 895	—	1 291 895
	2022	99 999 990	—	851 613	—	851 613

Impôt sur le revenu

(Vous référer à la note 3.)

Le solde des pertes en capital et le solde des pertes autres qu'en capital déterminés aux déclarations fiscales du Fonds au 31 décembre 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

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 aux 31 décembre 2023 et 2022, selon le cas, et porte sur les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, selon le cas. Pour les Fonds créés au cours des exercices 2022, le terme « période » désigne la période écoulée entre la date d'entrée en activité du Fonds concerné, telle qu'indiquée plus haut, et le 31 décembre de l'exercice concerné.

Les conventions de fiducie désignent la Compagnie Trust CIBC Mellon comme fiduciaire et Addenda Capital inc. (« Addenda ») comme gestionnaire des Fonds. Addenda est détenue à 96,55 % 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 27 mars 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 »). 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 cet ou ces investisseurs des services de gestion d'investissements, son objectif d'affaires consistant à investir des fonds dans le seul but d'obtenir en retour un gain en capital, un produit financier ou les deux à la fois, et elle mesure et évalue la performance de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ont déterminé qu'ils sont des entités d'investissement et, à ce titre, comptabilisent leurs investissements dans d'autres fonds, y compris les fonds négociés en bourse, (les « fonds sous-jacents ») à la juste valeur. Voir la note 10.

La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est incluse dans le poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée » dans 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 vertu de l'IFRS 9 à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

5. Risque lié aux instruments financiers

Facteurs de risque

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

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

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

Facteurs de risque (suite)

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

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

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

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

Risque de crédit

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

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

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

Risque de liquidité

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

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

Risque de marché

Risque de change

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

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

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

Risque de taux d'intérêt

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

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

Risque de prix

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

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

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

Risque de concentration

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

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

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

Notes annexes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023

6. Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Obligations et placements à court terme

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

Actions

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

Hypothèques commerciales

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

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

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

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

Fonds de placement

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

Fonds négociés en bourse

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

Actifs et passifs dérivés cotés

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

Contrats de change à terme

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

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

7. Parts rachetables

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

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

Notes annexes aux états financiers (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023

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.

Honoraire de l'auditeur

Conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (« IESBA »), l'auditeur est tenu de présenter chaque année les honoraires d'audit et de services autres que d'audit facturés aux entités d'intérêt public, dont les Fonds Addenda Capital.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les honoraires d'audit des états financiers et les honoraires pour d'autres services (exclusion faite des taxes applicables) payés ou à payer à PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. et aux autres cabinets membres du réseau PwC s'établissaient respectivement à 63 065 \$ et à 19 475 \$.

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 de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les Fonds n'ont apporté aucun soutien financier ou autre à des entités structurées non consolidées et n'ont aucune intention de le faire.

