

États financiers intermédiaires

FONDS ADDENDA CAPITAL

30 juin 2025

Table des matières

| | |
|---|----|
| Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière | 1 |
| Addenda Fonds Accent Revenu | 2 |
| Addenda Fonds Équilibré Mondial | 13 |
| Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial | 25 |
| Notes annexes aux états financiers | 34 |

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

Les états financiers ci-joints des Fonds (déscrits 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.

25 août 2025



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



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

Avis | États financiers intermédiaires non audités

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

Addenda Fonds Accent Revenu

États de la situation financière (non audités)

| Aux | 30 juin 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Actifs | | |
| Actifs courants | | |
| Placements en actifs financiers non dérivés | 113 439 890 | 109 467 171 |
| Trésorerie | 104 920 | 153 224 |
| À recevoir sur ventes de placements | 732 | 663 |
| Souscriptions à recevoir | 1 250 | 20 496 |
| Intérêts à recevoir | 672 386 | 707 083 |
| Dividendes à recevoir | 32 330 | 39 248 |
| Total des actifs | 114 251 508 | 110 387 885 |
| Passifs | | |
| Passifs courants | | |
| À payer pour achats de placements | 705 699 | 662 |
| Rachats à payer | 1 881 | — |
| Frais de gestion à payer | 46 199 | 46 917 |
| Frais d'administration à payer | 18 480 | 18 767 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer | 10 170 | 10 234 |
| Autres charges à payer | 2 257 | 2 809 |
| Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables) | 784 686 | 79 389 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 113 466 822 | 110 308 496 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 2 737 294 | 1 804 208 |
| Série F | 110 729 528 | 108 504 288 |
| Parts en circulation | | |
| Série A | 276 097 | 183 430 |
| Série F | 10 451 635 | 10 321 880 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 9,91 | 9,84 |
| Série F | 10,59 | 10,51 |

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



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

États du résultat global (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 | 2024 |
|---|------------------|------------------|
| | \$ | \$ |
| Revenus | | |
| Revenu d'intérêts aux fins de distribution | | |
| Revenu de dividendes | 1 343 096 | 1 229 272 |
| Revenus des fonds de placement | 269 053 | 286 054 |
| Autres revenus | 266 845 | 182 526 |
| Autre gain net (perte nette) | 35 | 711 |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | (13 551) | (20 772) |
| Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés | 2 | 259 |
| Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements | 1 577 396 | (371 307) |
| Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée | (698 294) | 173 721 |
| Total des revenus, montant net | 2 744 582 | 1 480 464 |
| Charges (note 8) | | |
| Frais de gestion | | |
| Frais d'administration | 276 557 | 251 413 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 9 681 | 100 566 |
| Droits de dépôt et d'enregistrement | 9 120 | 8 428 |
| Commissions de suivi | — | 2 745 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes | 7 695 | 1 267 |
| Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille | 58 742 | 53 796 |
| Retenues d'impôt | 11 331 | 6 941 |
| Total des charges | 476 759 | 442 416 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 267 823 | 1 038 048 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 42 603 | 4 796 |
| Série F | 2 225 220 | 1 033 252 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 0,19 | 0,12 |
| Série F | 0,21 | 0,10 |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période | | |
| Série A | 225 399 | 39 497 |
| Série F | 10 371 549 | 10 114 091 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 110 308 496 | 101 133 376 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 267 823 | 1 038 048 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (1 396 413) | (1 222 967) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 396 413) | (1 222 967) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 005 581 | 864 083 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 1 396 429 | 1 222 967 |
| Montant payé au rachat de parts | (115 094) | (23 350) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 286 916 | 2 063 700 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 158 326 | 1 878 781 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 113 466 822 | 103 012 157 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Série F | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 108 504 288 | 100 950 059 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 225 220 | 1 033 252 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (1 375 342) | (1 219 488) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 375 342) | (1 219 488) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 20 | 14 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 1 375 342 | 1 219 488 |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 375 362 | 1 219 502 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 225 240 | 1 033 266 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 110 729 528 | 101 983 325 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|------------|------------|
| Série A | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 1 804 208 | 183 317 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 42 603 | 4 796 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (21 071) | (3 479) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (21 071) | (3 479) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 005 581 | 864 069 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 21 067 | 3 479 |
| Montant payé au rachat de parts | (115 094) | (23 350) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 911 554 | 844 198 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 933 086 | 845 515 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 2 737 294 | 1 028 832 |

Addenda Fonds Accent Revenu

États des flux de trésorerie (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|---|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 267 823 | 1 038 048 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie | (2) | (259) |
| (Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements | (1 577 396) | 371 307 |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés | 698 294 | (173 721) |
| Amortissement des primes ou escomptes | (1 192) | (19 163) |
| Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor | (19 489) | 1 778 |
| Distributions des fonds sous-jacents | (266 845) | (182 526) |
| Achats de placements | (71 865 653) | (52 844 722) |
| Produit de la vente de placements | 69 764 530 | 51 238 527 |
| Intérêts à recevoir | 34 697 | (16 555) |
| Dividendes à recevoir | 6 918 | (15 562) |
| Autres passifs | (1 621) | 1 842 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | (959 936) | (601 006) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 004 331 | 864 083 |
| Montant payé au rachat de parts | (113 213) | (23 345) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | 16 | — |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | 891 134 | 840 738 |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | | |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période | (68 802) | 239 732 |
| Trésorerie à l'ouverture de la période | 325 512 | 85 521 |
| Trésorerie à la clôture de la période | 256 712 | 325 512 |
| Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Intérêts reçus | 1 357 112 | 1 195 332 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt | 259 468 | 253 232 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|--|------------------|-----------|-----------------|--|-------------------------------------|---------|-----------------|
| ACTIONS (22,3 %) | | | | | | | |
| Actions ordinaires (22,3 %) | | | | | | | |
| Canada (9,0 %) | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | 3 092 | 422 610 | 501 646 | | Adidas AG | 408 | 115 516 |
| Alamos Gold Inc., catégorie A | 8 370 | 251 714 | 303 161 | | Allianz SE, action nominative | 283 | 129 144 |
| Alimentation Couche-Tard inc. | 3 270 | 259 667 | 221 346 | | Fresenius SE & Co. KGaA | 2 305 | 101 575 |
| Banque de Montréal | 3 150 | 385 675 | 475 366 | | MTU Aero Engines Holding AG | 217 | 109 272 |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 3 570 | 293 845 | 268 821 | | SAP SE | 521 | 90 834 |
| Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 1 635 | 84 906 | 123 230 | | Symrise AG | 619 | 90 846 |
| Brookfield Corp., catégorie A | 6 915 | 391 604 | 582 796 | | | | 88 379 |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | | | | | | | |
| Cameco Corp. | 2 210 | 113 981 | 223 497 | | | | 637 187 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 1 100 | 83 465 | 106 326 | | Allemagne (0,8 %) | | 877 818 |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 2 100 | 350 627 | 297 969 | | Adidas AG | 408 | 129 361 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 13 070 | 527 591 | 559 396 | | Allianz SE, action nominative | 283 | 155 976 |
| Canadian Pacific | | | | | Fresenius SE & Co. KGaA | 2 305 | 157 573 |
| Kansas City Ltd. | 3 960 | 414 468 | 428 393 | | MTU Aero Engines Holding AG | 217 | 131 104 |
| CCL Industries Inc., catégorie B | 3 207 | 187 314 | 254 668 | | SAP SE | 521 | 215 425 |
| CGI Inc., catégorie A | 1 410 | 156 651 | 201 644 | | Symrise AG | 619 | 88 379 |
| Colliers International Group Inc. | 950 | 145 998 | 169 262 | | | | 637 187 |
| Constellation Software Inc. | 45 | 216 298 | 224 694 | | Irlande (0,1 %) | | 877 818 |
| Descartes Systems Group Inc. | 510 | 84 489 | 70 548 | | Kerry Group PLC, catégorie A | 804 | 102 056 |
| Dollarama Inc. | 1 590 | 124 568 | 305 073 | | | | 120 729 |
| Enbridge Inc. | 8 050 | 441 792 | 497 088 | | Irlande (0,1 %) | | 120 729 |
| Franco-Nevada Corp. | 790 | 175 827 | 176 620 | | | | |
| iA Société financière inc. | 1 220 | 99 526 | 182 134 | | Japon (0,4 %) | | 120 729 |
| Les Compagnies Loblaw Ltée | 1 580 | 186 619 | 355 895 | | Daifuku Co. Ltd. | 3 400 | 84 530 |
| Société Financière Manuvie | 3 870 | 107 408 | 168 500 | | Hoya Corp. | 600 | 90 386 |
| Nutrien Ltd. | 350 | 39 756 | 27 773 | | Nippon Sanso Holdings Corp. | 3 100 | 85 578 |
| Québecor Inc., catégorie B | 3 710 | 115 181 | 153 780 | | Terumo Corp. | 4 600 | 115 153 |
| Restaurant Brands International Inc. | 1 990 | 183 106 | 179 757 | | | | 353 848 |
| Banque Royale du Canada | 3 330 | 460 193 | 597 635 | | Japon (0,4 %) | | 491 908 |
| Shopify Inc., catégorie A | 3 145 | 293 458 | 493 954 | | ASML Holding N.V. | 101 | 100 992 |
| Corporation TC Énergie | 5 540 | 330 017 | 368 299 | | Heineken N.V. | 875 | 109 932 |
| Toromont Industries Ltd. | 1 440 | 173 686 | 176 241 | | ING Groep N.V. | 5 453 | 128 288 |
| Banque Toronto-Dominion | 6 150 | 588 963 | 615 984 | | | | 339 212 |
| Tourmaline Oil Corp. | 1 700 | 112 077 | 111 690 | | Pays-Bas (0,3 %) | | 376 040 |
| Waste Connections Inc. | 850 | 211 553 | 216 223 | | Amadeus IT Group SA | 1 496 | 140 582 |
| Wheaton Precious Metals Corp. | 1 048 | 65 505 | 128 338 | | | | 171 278 |
| WSP Global Inc. | 1 180 | 207 180 | 327 769 | | Espagne (0,2 %) | | 171 278 |
| | | 8 425 425 | 10 230 551 | | Amadeus IT Group SA | 1 496 | 140 582 |
| Danemark (0,1 %) | | | | | | | |
| Novo Nordisk AS, catégorie B | 973 | 113 053 | 91 828 | | Espagne (0,2 %) | | 171 278 |
| | | | 113 053 | | Suisse (0,5 %) | | 171 278 |
| France (0,9 %) | | | | | | | |
| Air Liquide SA | 507 | 127 462 | 142 226 | | ABB Ltd., action nominative | 1 491 | 110 751 |
| Capgemini SE | 474 | 132 604 | 110 124 | | Coca-Cola HBC AG | 2 266 | 74 477 |
| Dassault Systèmes SE | 2 444 | 125 552 | 120 296 | | Compagnie Financière Richemont SA | | |
| EssilorLuxottica | 513 | 128 290 | 191 369 | | action nominative | 412 | 96 407 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 159 | 159 083 | 113 228 | | DSM-Firmenich AG | 814 | 125 239 |
| Sanofi SA | 789 | 108 344 | 103 893 | | Sika AG, action nominative | 257 | 87 432 |
| Schneider Electric SE | 582 | 136 347 | 210 491 | | | | 94 894 |
| | | | 917 682 | | | | 494 306 |
| | | | | | | | 600 220 |
| Royaume-Uni (0,9 %) | | | | | | | |
| Ashtead Group PLC | 1 291 | 102 567 | 112 708 | | Royaume-Uni (0,9 %) | | 600 220 |
| Bunzl PLC | 1 867 | 99 992 | 80 991 | | Ashtead Group PLC | 1 291 | 102 567 |
| Diageo PLC | 1 939 | 108 167 | 66 276 | | Bunzl PLC | 1 867 | 99 992 |
| Experian PLC | 2 496 | 128 756 | 175 111 | | Diageo PLC | 1 939 | 108 167 |
| Linde PLC | 409 | 233 298 | 261 840 | | Experian PLC | 2 496 | 128 756 |
| London Stock Exchange Group PLC | 804 | 146 593 | 159 882 | | Linde PLC | 409 | 233 298 |
| RELX PLC | 2 353 | 106 884 | 173 218 | | London Stock Exchange Group PLC | 804 | 146 593 |
| | | | | | | | 173 218 |
| | | | | | | | 926 257 |
| | | | | | | | 1030 026 |
| États-Unis (9,1 %) | | | | | | | |
| Adobe Inc. | 527 | 339 867 | 278 202 | | États-Unis (9,1 %) | | 1030 026 |
| Alphabet Inc., catégorie C | 2 307 | 451 775 | 558 406 | | Adobe Inc. | 527 | 339 867 |
| Amphenol Corp., catégorie A | 3 114 | 222 949 | 419 594 | | Alphabet Inc., catégorie C | 2 307 | 451 775 |
| Apple Inc. | 2 037 | 513 143 | 570 267 | | Amphenol Corp., catégorie A | 3 114 | 222 949 |
| Ball Corp. | 927 | 76 457 | 70 948 | | Apple Inc. | 2 037 | 513 143 |
| Becton, Dickinson and Co. | 142 | 46 722 | 33 375 | | Ball Corp. | 927 | 76 457 |
| Booking Holdings Inc. | 50 | 215 422 | 394 971 | | Becton, Dickinson and Co. | 142 | 46 722 |
| Broadcom Inc. | 1 952 | 292 753 | 734 195 | | Booking Holdings Inc. | 50 | 215 422 |
| Broadridge Financial Solutions Inc. | 806 | 200 737 | 267 281 | | Broadcom Inc. | 1 952 | 292 753 |
| Charles Schwab Corp. | 2 513 | 247 620 | 312 861 | | Broadridge Financial Solutions Inc. | 806 | 200 737 |
| Church & Dwight Co. Inc. | 1 130 | 149 929 | 148 191 | | Charles Schwab Corp. | 2 513 | 247 620 |
| | | | | | | | 148 191 |

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|---|--------------------|------------|-----------------|--|--------------------|---------|-----------------|
| États-Unis (suite) | | | | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | 203 | 179 922 | 274 207 | | | | |
| F5 Inc. | 855 | 259 463 | 343 367 | | | | |
| Fiserv Inc. | 941 | 173 516 | 221 374 | | | | |
| Intuit Inc. | 377 | 294 909 | 405 170 | | | | |
| IQVIA Holdings Inc. | 755 | 210 476 | 162 349 | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. | 947 | 220 219 | 374 616 | | | | |
| LKQ Corp. | 2 772 | 174 435 | 139 986 | | | | |
| Lowe's Cos. Inc. | 775 | 233 040 | 234 625 | | | | |
| Microsoft Corp. | 1 279 | 614 838 | 868 078 | | | | |
| Middleby Corp. | 850 | 156 001 | 167 015 | | | | |
| Mondelēz International Inc. | | | | | | | |
| catégorie A | 1 973 | 176 979 | 181 559 | | | | |
| Nike Inc., catégorie B | 1 581 | 227 839 | 153 253 | | | | |
| NVIDIA Corp. | 1 858 | 347 445 | 400 543 | | | | |
| PepsiCo Inc. | 735 | 162 470 | 132 424 | | | | |
| PNC Financial Services Group Inc. | 746 | 172 827 | 189 760 | | | | |
| ResMed Inc. | 850 | 205 064 | 299 235 | | | | |
| S&P Global Inc. | 278 | 198 290 | 200 018 | | | | |
| Sherwin-Williams Co. | 106 | 51 367 | 49 662 | | | | |
| Stryker Corp. | 365 | 154 590 | 197 040 | | | | |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 324 | 234 008 | 179 253 | | | | |
| TJX Cos. Inc. | 2 027 | 226 177 | 341 554 | | | | |
| Union Pacific Corp. | 455 | 151 748 | 142 845 | | | | |
| United Rentals Inc. | 146 | 144 311 | 150 090 | | | | |
| Visa Inc., catégorie A | 883 | 298 645 | 427 783 | | | | |
| Wabtec Corp. | 1 207 | 298 340 | 344 789 | | | | |
| | | 8 324 293 | 10 368 886 | | | | |
| Total des actions ordinaires | | 20 773 901 | 25 350 911 | | | | |
| TOTAL DES ACTIONS | | 20 773 901 | 25 350 911 | | | | |
| | | | | | | | |
| | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ | | | | |
| OBLIGATIONS (64,2%) | | | | | | | |
| Émetteurs canadiens (62,2%) | | | | | | | |
| Gouvernement du Canada (15,9%) | | | | | | | |
| 3,000 %, 2032-03-01 | 4 155 000 | 4 168 555 | 4 151 558 | | | | |
| 3,500 %, 2034-03-01 | 5 635 000 | 5 794 466 | 5 763 023 | | | | |
| 3,250 %, 2035-06-01 | 3 870 000 | 3 921 843 | 3 860 018 | | | | |
| 2,750 %, 2055-12-01 | 970 000 | 815 663 | 824 247 | | | | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | | | | | | | |
| série 126, 2,850 % | | | | | | | |
| 2030-06-15 | 200 000 | 198 870 | 198 822 | | | | |
| CPPIB Capital Inc. | | | | | | | |
| série 8, 3,000 %, 2028-06-15 | 750 000 | 722 760 | 753 952 | | | | |
| Autorité financière des Premières Nations | | | | | | | |
| série 2022-1, 2,850 % | | | | | | | |
| 2032-06-01 | 200 000 | 185 582 | 191 836 | | | | |
| série 2017-1, 4,100 % | | | | | | | |
| 2034-06-01 | 830 000 | 822 133 | 845 669 | | | | |
| série 2025-1, 4,050 % | | | | | | | |
| 2035-06-01 | 90 000 | 90 184 | 90 363 | | | | |
| Maritime Link Financing Trust | | | | | | | |
| 4,048 %, 2052-12-01 | 550 835 | 550 819 | 542 403 | | | | |
| PSP Capital Inc. | | | | | | | |
| série G-13, 4,400 % | | | | | | | |
| 2030-12-02 | 310 000 | 309 734 | 328 631 | | | | |
| Royal Office Finance L.P. | | | | | | | |
| série A, 5,209 %, 2032-11-12 | 468 793 | 497 968 | 506 643 | | | | |
| | | 18 078 577 | 18 057 165 | | | | |

Addenda Fonds Accent Revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ | | | | |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|---|-----------------------|--------------------|--------------------|--|--|--|--|
| Sociétés (suite) | | | | | | | | | | | |
| Capital Power Corp. série 3, 7,950% (taux variable à partir de 2032), 2082-09-09 | 250 000 | 250 000 | 272 709 | Financière Sun Life inc. série 2024-1, 5,120% (taux variable à partir de 2031), 2036-05-15 | 910 000 | 953 017 | 962 993 | | | | |
| Central 1 Credit Union série 19, 5,417%, 2025-09-29 5,877%, 2026-11-10 | 250 000 340 000 | 248 240 340 000 | 251 335 351 256 | TransAlta Corp. 5,625%, 2032-03-24 | 140 000 | 140 000 | 143 063 | | | | |
| Coopérative de crédit fédérale Coast | | | | | | 22 926 507 | 23 601 965 | | | | |
| Capital Savings 4,154%, 2028-02-01 série 3, 8,875% (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02 | 530 000 | 530 026 | 533 589 | Total des émetteurs canadiens | 70 944 081 | 70 600 959 | | | | | |
| Comber Wind L.P. série 1, 5,132%, 2030-11-15 | 410 940 | 421 452 | 420 753 | Émetteurs étrangers (2,0%) | | | | | | | |
| Connect 6ix G.P. série A, 6,112%, 2046-11-30 | 300 000 | 328 968 | 337 581 | Sociétés (0,4%) | | | | | | | |
| Dream Industrial REIT série E, 3,968%, 2026-04-13 | 600 000 | 601 938 | 603 213 | Électricité de France SA 5,231%, 2055-02-06 | 450 000 | 450 000 | 430 879 | | | | |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,475%, 2028-08-16 3,804%, 2029-09-24 1,992%, (taux variable à partir de 2026) | 1 775 000 850 000 | 1 772 494 852 515 | 1 885 607 858 779 | | 450 000 | 450 000 | 430 879 | | | | |
| 2031-05-28 5,035%, (taux variable à partir de 2027) | 550 000 | 508 492 | 545 339 | Supranationales (1,6%) | | | | | | | |
| 2032-08-23 | 400 000 | 395 128 | 412 824 | Banque interaméricaine de développement 4,600%, 2029-03-01 | 1 200 000 | 1 199 880 | 1 272 613 | | | | |
| FortisBC Energy Inc. série 33, 2,540% 2050-07-13 | 1 100 000 | 855 734 | 757 909 | Banque internationale pour la reconstruction et le développement série 101383, 1,200% | 525 000 | 491 069 | 517 332 | | | | |
| Granite REIT Holdings L.P. série 4, 3,062%, 2027-06-04 | 500 000 | 479 715 | 497 024 | 2026-07-22 | | 1 690 949 | 1 789 945 | | | | |
| Hydro One Inc. 4,390%, 2034-03-01 4,250%, 2035-01-04 | 230 000 90 000 | 229 869 89 967 | 237 394 91 285 | Total des émetteurs étrangers | 2 140 949 | 2 220 824 | | | | | |
| Société de capitaux Hydro Ottawa 4,372%, 2035-01-30 | 500 000 | 500 000 | 506 395 | TOTAL DES OBLIGATIONS | 73 085 030 | 72 821 783 | | | | | |
| Hyundai Capital Canada Inc. série F, 4,489%, 2027-07-26 | 540 000 | 540 000 | 551 813 | TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (3,8%) | | | | | | | |
| Ivanhoé Cambridge II Inc. série 3, 4,994%, 2028-06-02 | 1 460 000 | 1 438 656 | 1 531 041 | Gouvernement du Canada (3,8%) | | | | | | | |
| Lower Mattagami Energy L.P. série 21-1, 2,433% 2031-05-14 4,691%, 2054-06-07 | 2 500 000 90 000 | 2 282 602 90 000 | 2 360 825 90 511 | Bons du Trésor du Canada | | | | | | | |
| Northwestern Hydro Acquisition Co. III L.P. série 1, 3,940%, 2038-12-31 | 400 000 | 344 276 | 347 320 | 2025-07-02 | 710 000 | 708 559 | 709 948 | | | | |
| Ontario Power Generation Inc. série 7, 3,215%, 2030-04-08 série 3, 4,248%, 2049-01-18 | 2 300 000 80 000 | 2 097 715 80 278 | 2 276 119 73 578 | 2025-07-30 | 1 520 000 | 1 502 800 | 1 516 647 | | | | |
| Plenary PCL Health HIEP L.P. 4,907%, 2060-06-30 | 294 000 | 294 000 | 297 313 | 2025-08-27 | 850 000 | 844 076 | 846 519 | | | | |
| Fonds de placement immobilier RioCan série AE, 2,829%, 2028-11-08 | 375 000 | 342 049 | 364 717 | 2025-09-10 | 550 000 | 540 853 | 547 075 | | | | |
| | | | | 2025-10-08 | 710 000 | 704 965 | 704 965 | | | | |
| | | | | TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 4 301 253 | 4 325 154 | | | | | |
| | | | | FONDS D'INVESTISSEMENT (9,7%) | | | | | | | |
| | | | | Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 759 333 | 5 440 903 | 5 599 476 | | | | |
| | | | | Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 603 196 | 5 132 315 | 5 342 566 | | | | |
| | | | | TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT | 10 573 218 | 10 942 042 | | | | | |
| | | | | Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres | | | | | | | |
| | | | | | (6 282) | – | | | | | |
| | | | | TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (100,0%) | | | | | | | |
| | | | | | 108 727 120 | 113 439 890 | | | | | |
| | | | | AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (0,0%) | | | | | | | |
| | | | | | | 26 932 | | | | | |
| | | | | ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%) | | | | | | | |
| | | | | | | 113 466 822 | | | | | |

Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2025

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

Risques découlant des instruments financiers

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

Risque de crédit

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

| Instruments de créance par notation | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 (%) | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (%) |
|-------------------------------------|---|---|
| AAA | 16,4 | 13,5 |
| AA | 27,8 | 28,5 |
| A | 13,4 | 12,3 |
| BBB | 5,9 | 6,8 |
| Inférieur à BBB | 0,7 | 0,6 |

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

| Instruments financiers à court terme par notation | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 (%) | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (%) |
|---|---|---|
| R1 (élevé) | 3,8 | 0,5 |

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

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

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

canadienne, ses agences et sociétés publiques, par des gouvernements étrangers et tout fonds d'investissement spécialisés. 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 de placement 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 :

| Au 30 juin 2025 | | | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%) |
|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
| Devise | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) | |
| Dollar américain | 10 631 | 6 | 10 637 | 9,4 |
| Euro | 2 655 | 5 | 2 660 | 2,3 |
| Livre sterling | 929 | 2 | 931 | 0,8 |
| Yen japonais | 492 | 1 | 493 | 0,4 |
| Franc suisse | 321 | 2 | 323 | 0,3 |
| Couronne danoise | 92 | — | 92 | 0,1 |

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 151

| Au 31 décembre 2024 | | | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%) |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
| Devise | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) | |
| Dollar américain | 10 827 | 32 | 10 859 | 9,8 |
| Euro | 3 428 | 3 | 3 431 | 3,1 |
| Livre sterling | 1 214 | — | 1 214 | 1,1 |
| Yen japonais | 787 | 1 | 788 | 0,7 |
| Couronne danoise | 71 | — | 71 | 0,1 |
| Franc suisse | 98 | 2 | 100 | 0,1 |

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 165

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, 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.

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de change (suite)

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

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

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

| Instruments de créance par date d'échéance | Au | |
|--|--------------------------|------------------------------|
| | 30 juin 2025 (en 000 \$) | 31 décembre 2024 (en 000 \$) |
| Moins de 1 an | 5 180 | 7 210 |
| 1 à 5 ans | 20 160 | 16 671 |
| 5 à 10 ans | 29 551 | 24 764 |
| Plus de 10 ans | 22 256 | 19 972 |
| Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) | 1 512 | 1 375 |

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

| Indice de référence | Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 (en 000 \$) | Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (en 000 \$) |
|--|---|---|
| | 1 131 | 1 095 |
| • 70 % Indice des obligations universelles FTSE Canada | | |
| • 10 % Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens | | |
| • 10 % S&P/TSX composé | | |
| • 5 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens | | |
| • 5 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens | | |

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

Risque de concentration

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

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|---|------------------|----------------------|
| ACTIONS | | |
| Actions ordinaires | | |
| <i>Par pays</i> | | |
| Canada | 9,0 | 12,5 |
| Danemark | 0,1 | 0,1 |
| France | 0,9 | 1,4 |
| Allemagne | 0,8 | 1,0 |
| Irlande | 0,1 | 0,2 |
| Japon | 0,4 | 0,7 |
| Pays-Bas | 0,3 | 0,2 |
| Espagne | 0,2 | 0,2 |
| Suisse | 0,5 | 0,3 |
| Royaume-Uni | 0,9 | 1,1 |
| États-Unis | 9,1 | 9,6 |
| Total des actions ordinaires par pays | 22,3 | 27,3 |
| <i>Par secteur</i> | | |
| Services de communication | 0,6 | 0,8 |
| Consommation discrétionnaire | 2,0 | 2,4 |
| Consommation de base | 1,6 | 1,9 |
| Énergie | 1,6 | 2,1 |
| Services financiers | 4,7 | 6,0 |
| Soins de santé | 1,4 | 2,2 |
| Produits industriels | 3,2 | 3,8 |
| Technologies de l'information | 4,9 | 5,3 |
| Matières de base | 2,1 | 2,5 |
| Immobilier | 0,1 | 0,2 |
| Services publics | 0,1 | 0,1 |
| Total des actions ordinaires par secteur | 22,3 | 27,3 |
| TOTAL DES ACTIONS | 22,3 | 27,3 |
| OBLIGATIONS | | |
| Émetteurs canadiens | | |
| Gouvernement du Canada | 15,9 | 12,4 |
| Gouvernements et sociétés publiques des provinces | 22,8 | 24,3 |
| Municipalités et institutions parapubliques | 2,7 | 2,1 |
| Sociétés | 20,8 | 21,1 |
| Total des émetteurs canadiens | 62,2 | 59,9 |
| Émetteurs étrangers | | |
| Sociétés | 0,4 | — |
| Supranationales | 1,6 | 1,8 |
| Total des émetteurs étrangers | 2,0 | 1,8 |
| TOTAL DES OBLIGATIONS | 64,2 | 61,7 |

- 70 % Indice des obligations universelles FTSE Canada

- 10 % Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens

- 10 % S&P/TSX composé

- 5 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens

- 5 % MSCI EAO net, exprimé en dollars canadiens

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|--|------------------------|----------------------------|
| TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | | |
| Gouvernement du Canada | 3,8 | 0,5 |
| TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 3,8 | 0,5 |
| FONDS D'INVESTISSEMENT | | |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 5,0 | 4,9 |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 4,7 | 4,8 |
| TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT | 9,7 | 9,7 |
| TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS | | |
| | 100,0 | 99,2 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET | – | 0,8 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | 100,0 | 100,0 |

Évaluation de la juste valeur

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

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 :

| Au 30 juin 2025 | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 25 351 | – | – | 25 351 |
| Obligations | – | 72 822 | – | 72 822 |
| Marché monétaire | – | 4 325 | – | 4 325 |
| Fonds d'investissement | – | 10 942 | – | 10 942 |
| Total | 25 351 | 88 089 | – | 113 440 |
| Au 31 décembre 2024 | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 30 201 | – | – | 30 201 |
| Obligations | – | 68 094 | – | 68 094 |
| Marché monétaire | – | 523 | – | 523 |
| Fonds d'investissement | – | 10 649 | – | 10 649 |
| Total | 30 201 | 79 266 | – | 109 467 |

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

| | Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice | Parts émises | Parts réinvesties | Parts rachetées | Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice |
|---------|--|--------------|-------------------|-----------------|---|
| Série A | 2025 | 183 430 | 102 230 | 2 125 | 11 688 |
| | 2024 | 19 561 | 170 272 | 1 619 | 8 022 |
| Série F | 2025 | 10 321 880 | – | 129 755 | – |
| | 2024 | 10 067 546 | – | 254 334 | – |

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série A | 11 | — | 11 | — |
| Série F | 12 | — | 11 | — |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué (remboursement de capital) (\$) | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|--|------------------------|
| Série A | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |
| Série F | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |

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

| | 30 juin 2025 (\$) | 31 décembre 2024 (\$) |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Frais de gestion à payer | 46 199 | 46 917 |
| Frais de gestion | 276 557 | 522 021 |
| Frais d'administration à payer | 18 480 | 18 767 |
| Frais d'administration | 96 811 | 208 809 |

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série F | 110 729 837 | 100,0 | 108 504 625 | 100,0 |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué (remboursement sur capital) (\$) | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|---|------------------------|
| Série F | 2025 | — | 1 375 362 | — | 1 375 362 |
| | 2024 | — | 2 595 952 | — | 2 595 952 |

Addenda Fonds Accent Revenu

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024:

| Fonds sous-jacents | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| | Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 5 599 476 | 1,5 | 5 421 525 | 1,5 |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 5 342 566 | 1,2 | 5 227 590 | 1,1 |

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

| Fonds sous-jacents | 30 juin 2025 | | | 31 décembre 2024 | | |
|---|--------------|---|---|------------------|---|---|
| | 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 | 184 891 | (37) | (6 903) | 271 920 | (16) | (20 224) |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 81 954 | (10) | 33 032 | 176 111 | (17) | 26 268 |

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 2024, 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 | |
| 3 264 702 | — | — | |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États de la situation financière (non audités)

| Aux | 30 juin 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Actifs | | |
| Actifs courants | | |
| Placements en actifs financiers non dérivés | 125 752 150 | 118 888 751 |
| Trésorerie | 189 045 | 181 594 |
| À recevoir sur ventes de placements | 1 491 | 1 541 |
| Souscriptions à recevoir | 2 225 | — |
| Intérêts à recevoir | 323 457 | 285 116 |
| Dividendes à recevoir | 124 551 | 127 027 |
| Total des actifs | 126 392 919 | 119 484 029 |
| Passifs | | |
| Passifs courants | | |
| À payer pour achats de placements | 1 083 765 | 1 542 |
| Frais de gestion à payer | 50 914 | 50 833 |
| Frais d'administration à payer | 20 366 | 20 333 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer | 11 163 | 11 051 |
| Autres charges à payer | 4 613 | 7 210 |
| Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables) | 117 082 1 | 90 969 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 125 222 098 | 119 393 060 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 4 828 460 | 3 446 577 |
| Série F | 120 393 638 | 115 946 483 |
| Parts en circulation | | |
| Série A | 427 894 | 314 055 |
| Série F | 10 710 175 | 10 609 380 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 11,28 | 10,97 |
| Série F | 11,24 | 10,93 |

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

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

États du résultat global (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|---|------------------|------------------|
| Revenus | | |
| Revenu d'intérêts aux fins de distribution | 614 014 | 526 666 |
| Revenu de dividendes | 815 554 | 809 158 |
| Revenus des fonds de placement | 277 459 | 175 631 |
| Autres revenus | 94 | 977 |
| Autre gain net (perte nette) | (27 229) | (18 142) |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | (63) | 800 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés | | |
| Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements | 3 216 938 | (15 255) |
| Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée | 269 833 | 2 649 375 |
| Total des revenus, montant net | 5 166 600 | 4 129 210 |
| Charges (note 8) | | |
| Frais de gestion | 301 342 | 262 186 |
| Frais d'administration | 106 440 | 104 874 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 9 120 | 8 428 |
| Droits de dépôt et d'enregistrement | — | 2 745 |
| Commissions de suivi | 20 856 | 4 484 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes | 63 946 | 56 058 |
| Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille | 28 078 | 15 745 |
| Retenues d'impôt | 39 571 | 53 218 |
| Total des charges | 569 353 | 507 738 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 597 247 | 3 621 472 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 150 088 | 21 871 |
| Série F | 4 447 159 | 3 599 601 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 0,39 | 0,24 |
| Série F | 0,42 | 0,34 |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période | | |
| Série A | 380 797 | 90 096 |
| Série F | 10 644 772 | 10 449 609 |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 119 393 060 | 102 631 659 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 597 247 | 3 621 472 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (1 141 421) | (947 881) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 141 421) | (947 881) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 508 340 | 1 357 098 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 1 141 415 | 947 879 |
| Montant payé au rachat de parts | (276 543) | (142 609) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 2 373 212 | 2 162 368 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 829 038 | 4 835 959 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 125 222 098 | 107 467 618 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Série F | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 115 946 483 | 102 292 823 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 447 159 | 3 599 601 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (1 119 738) | (943 257) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (1 119 738) | (943 257) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit du réinvestissement des distributions | 1 119 734 | 943 255 |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 119 734 | 943 255 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 447 155 | 3 599 599 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 120 393 638 | 105 892 422 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|------------|------------|
| Série A | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 3 446 577 | 338 836 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 150 088 | 21 871 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (21 683) | (4 624) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (21 683) | (4 624) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 508 340 | 1 357 098 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 21 681 | 4 624 |
| Montant payé au rachat de parts | (276 543) | (142 609) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 1 253 478 | 1 219 113 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 381 883 | 1 236 360 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 4 828 460 | 1 575 196 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

États des flux de trésorerie (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|---|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 597 247 | 3 621 472 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie | 63 | (800) |
| (Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements | (3 216 938) | 15 255 |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés | (269 833) | (2 649 375) |
| Amortissement des primes ou escomptes | (117) | (9 351) |
| Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor | (23 147) | 4 154 |
| Distributions des fonds sous-jacents | (277 459) | (175 631) |
| Achats de placements | (58 705 885) | (34 340 781) |
| Produit de la vente de placements | 56 712 253 | 32 791 706 |
| Intérêts à recevoir | (38 341) | (7 924) |
| Dividendes à recevoir | 2 476 | (37 684) |
| Autres passifs | (2 371) | 5 349 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | (1 222 052) | (783 610) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 506 115 | 1 357 073 |
| Montant payé au rachat de parts | (276 543) | (142 609) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (6) | (2) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | 1 229 566 | 1 214 462 |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | | |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période | 7 514 | 430 852 |
| Trésorerie à l'ouverture de la période | 181 594 | 210 830 |
| Trésorerie à la clôture de la période | 189 045 | 642 482 |
| Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Intérêts reçus | 552 409 | 513 545 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt | 778 459 | 718 256 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|--|------------------|------------|-----------------|--|------------------|---------|-----------------|
| ACTIONS (58,5 %) | | | | | | | |
| Actions ordinaires (58,5 %) | | | | | | | |
| Canada (28,5 %) | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | 10 798 | 1 478 216 | 1 751 868 | | | | |
| Alamos Gold Inc., catégorie A | 29 291 | 875 458 | 1 060 920 | | | | |
| Alimentation Couche-Tard inc. | 11 560 | 917 155 | 782 496 | | | | |
| Banque de Montréal | 11 090 | 1 369 317 | 1 673 592 | | | | |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 13 570 | 1 148 094 | 1 021 821 | | | | |
| Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 5 720 | 303 579 | 431 116 | | | | |
| Brookfield Corp., catégorie A | 24 120 | 1 420 063 | 2 032 834 | | | | |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | 11 290 | 526 722 | 515 050 | | | | |
| Cameco Corp. | 7 990 | 414 107 | 808 029 | | | | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3 847 | 297 014 | 371 851 | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 8 030 | 1 336 180 | 1 139 377 | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 45 800 | 1 845 167 | 1 960 240 | | | | |
| Canadian Pacific | | | | | | | |
| Kansas City Ltd. | 13 570 | 1 405 722 | 1 468 003 | | | | |
| CCL Industries Inc., catégorie B | 11 235 | 667 860 | 892 171 | | | | |
| CGI Inc., catégorie A | 4 950 | 532 708 | 707 899 | | | | |
| Colliers International Group Inc. | 3 450 | 538 000 | 614 686 | | | | |
| Constellation Software Inc. | 150 | 714 664 | 748 980 | | | | |
| Descartes Systems Group Inc. | 1 860 | 307 274 | 257 294 | | | | |
| Dollarama Inc. | 5 680 | 434 344 | 1 089 822 | | | | |
| Enbridge Inc. | 26 720 | 1 500 873 | 1 649 960 | | | | |
| Franco-Nevada Corp. | 2 780 | 619 002 | 621 525 | | | | |
| iA Société financière inc. | 4 260 | 354 171 | 635 975 | | | | |
| Les Compagnies Loblaw Ltée | 5 510 | 702 448 | 1 241 128 | | | | |
| Société Financière Manuvie | 12 350 | 341 632 | 537 719 | | | | |
| Nutrien Ltd. | 1 180 | 137 269 | 93 633 | | | | |
| Québecor Inc., catégorie B | 13 000 | 405 124 | 538 850 | | | | |
| Restaurant Brands International Inc. | 7 300 | 663 473 | 659 409 | | | | |
| Banque Royale du Canada | 10 680 | 1 509 457 | 1 916 740 | | | | |
| Shopify Inc., catégorie A | 11 270 | 1 005 382 | 1 770 066 | | | | |
| Corporation TC Énergie | 19 290 | 1 188 090 | 1 282 399 | | | | |
| Toromont Industries Ltd. | 5 150 | 619 387 | 630 308 | | | | |
| Banque Toronto-Dominion | 21 350 | 2 070 996 | 2 138 416 | | | | |
| Tourmaline Oil Corp. | 5 760 | 380 340 | 378 432 | | | | |
| Waste Connections Inc. | 3 000 | 748 182 | 763 140 | | | | |
| Wheaton Precious Metals Corp. | 3 277 | 200 647 | 401 301 | | | | |
| WSP Global Inc. | 4 570 | 835 393 | 1 269 409 | | | | |
| | 29 813 510 | 35 856 459 | | | | | |
| Danemark (0,3 %) | | | | | | | |
| Novo Nordisk AS, catégorie B | 3 432 | 398 826 | 323 898 | | | | |
| | | 398 826 | 323 898 | | | | |
| France (2,7 %) | | | | | | | |
| Air Liquide SA | 1 785 | 448 703 | 500 737 | | | | |
| Capgemini SE | 1 628 | 447 323 | 378 232 | | | | |
| Dassault Systèmes SE | 8 602 | 441 928 | 423 397 | | | | |
| EssilorLuxottica | 1 752 | 421 531 | 653 567 | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 551 | 526 523 | 392 380 | | | | |
| Sanofi SA | 2 785 | 382 449 | 366 721 | | | | |
| Schneider Electric SE | 2 001 | 438 585 | 723 698 | | | | |
| | 3 107 042 | 3 438 732 | | | | | |
| Allemagne (2,4 %) | | | | | | | |
| Adidas AG | 1 413 | 394 344 | 448 006 | | | | |
| Allianz SE, action nominative | 1 001 | 457 008 | 551 702 | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA | 7 976 | 356 216 | 545 250 | | | | |
| MTU Aero Engines Holding AG | 771 | 388 096 | 465 814 | | | | |
| SAP SE | 1 776 | 273 449 | 734 347 | | | | |
| Symrise AG | 2 172 | 309 038 | 310 112 | | | | |
| | | 2 178 151 | 3 055 231 | | | | |
| Irlande (0,3 %) | | | | | | | |
| Kerry Group PLC, catégorie A | 2 789 | 374 555 | 418 799 | | | | |
| | | 374 555 | 418 799 | | | | |
| Japon (1,5 %) | | | | | | | |
| Daifuku Co. Ltd. | 12 300 | 303 248 | 432 467 | | | | |
| Hoya Corp. | 2 800 | 409 967 | 453 753 | | | | |
| Nippon Sanso Holdings Corp. | 10 700 | 264 442 | 552 187 | | | | |
| Terumo Corp. | 15 800 | 304 952 | 395 525 | | | | |
| | | 1 282 609 | 1 833 932 | | | | |
| Pays-Bas (1,1 %) | | | | | | | |
| ASML Holding N.V. | 371 | 370 480 | 402 656 | | | | |
| Heineken N.V. | 2 985 | 371 476 | 353 899 | | | | |
| ING Groep N.V. | 18 883 | 444 266 | 563 348 | | | | |
| | | 1 186 222 | 1 319 903 | | | | |
| Espagne (0,5 %) | | | | | | | |
| Amadeus IT Group SA | 5 279 | 496 165 | 604 397 | | | | |
| | | 496 165 | 604 397 | | | | |
| Suisse (1,7 %) | | | | | | | |
| ABB Ltd., action nominative | 5 249 | 389 887 | 425 687 | | | | |
| Coca-Cola HBC AG | 7 782 | 234 225 | 553 524 | | | | |
| Compagnie Financière Richemont SA | 1 453 | 339 990 | 372 239 | | | | |
| action nominative | 2 868 | 460 395 | 414 630 | | | | |
| DSM-Firmenich AG | 901 | 287 139 | 332 683 | | | | |
| Sika AG, action nominative | | | | | | | |
| | | 1 711 636 | 2 098 763 | | | | |
| Royaume-Uni (2,6 %) | | | | | | | |
| Ashtead Group PLC | 4 549 | 361 391 | 397 141 | | | | |
| Bunzl PLC | 6 513 | 348 833 | 282 536 | | | | |
| Diageo PLC | 6 786 | 404 532 | 231 951 | | | | |
| Experian PLC | 8 965 | 445 558 | 628 953 | | | | |
| Linde PLC | 838 | 459 356 | 536 484 | | | | |
| London Stock Exchange Group PLC | 2 840 | 517 901 | 564 756 | | | | |
| RELX PLC | 8 080 | 335 497 | 594 815 | | | | |
| | | 2 873 068 | 3 236 636 | | | | |
| États-Unis (16,9 %) | | | | | | | |
| Adobe Inc. | 1 073 | 645 427 | 566 434 | | | | |
| Alphabet Inc., catégorie C | 4 692 | 837 871 | 1 135 692 | | | | |
| Amphenol Corp., catégorie A | 6 344 | 398 551 | 854 818 | | | | |
| Apple Inc. | 4 152 | 956 839 | 1 162 371 | | | | |
| Ball Corp. | 1 886 | 159 461 | 144 344 | | | | |
| Becton, Dickinson and Co. | 288 | 95 085 | 67 690 | | | | |
| Booking Holdings Inc. | 102 | 351 827 | 805 740 | | | | |
| Broadcom Inc. | 3 971 | 408 035 | 1 493 590 | | | | |
| Broadridge Financial Solutions Inc. | 1 643 | 367 428 | 544 843 | | | | |
| Charles Schwab Corp. | 5 122 | 528 005 | 637 673 | | | | |
| Church & Dwight Co. Inc. | 2 303 | 296 779 | 302 020 | | | | |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------|-----------------|--|--------------------|------------|-----------------|-----------------------|--|--|--|----------------|-------|---------|---------|------------------------------|---------|---------|---------|-----------------------------|--|--|--|----------------------------|--|--|--|-------------|-------|---------|---------|------------------------------|---------|---------|---------|------------------------|-------|---------|---------|--------------|--|--|--|--------------|-------|---------|---------|-------------------|--|--|--|--------------|-------|---------|---------|------------|-----------|-----------|-----------|------------------------|--|--|--|-------------------|--|--|--|------------|-------|---------|---------|------------|--------|--------|--------|-------------|-------|---------|---------|-------------------|--|--|--|-----------------|-----|---------|---------|------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|-----|---------|---------|-------------------------------------|--|--|--|---------------|-----|---------|---------|------------------------|--|--|--|-------------------------------|-----|---------|---------|------------|---------|---------|---------|---------------|-------|---------|---------|----------------------|--|--|--|---------------------|-----|---------|---------|---------------------|---------|---------|---------|---------------------|-----|---------|---------|-----------------------|--|--|--|---------------|---|-----|-----|------------------------|--|--|--|------------------------|-------|---------|---------|------------|-----------|-----------|-----------|--------------|-------|---------|---------|------------------------|--|--|--|--|--|------------|------------|------------|---------|---------|---------|-------------------------------------|--|------------|------------|------------------------|--|--|--|--------------------------|--|------------|------------|------------|---------|---------|---------|--|--|--|--|---------------------|---------|---------|---------|--|--|--|--|------------------------|--|--|--|--|--|--|--|------------|-----------|---------|---------|--|--|--|--|---------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|--|--|--|--------------------|--|--|--|------------------------------------|--|--|--|---------------------|---------|---------|---------|--------------------------------------|--|--|--|--------------------|--|--|--|---------------------|--|--|--|------------------------------|---------|---------|---------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|--|--|--|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------------------------|---------|---------|---------|---------------------|-----------|-----------|-----------|------------------------------|---------|---------|---------|---------------------|-----------|-----------|-----------|--|--|------------|------------|---------------------|---------|---------|---------|--|--|--|--|---|--|--|--|---|--|--|--|--|--|--|--|--------------------|--|--|--|----------------|--|--|--|------------|---------|---------|---------|---------------------|---------|---------|---------|--------------------|--|--|--|---------------------|---------|---------|---------|------------|---------|---------|---------|------------------|--|--|--|--------------------|--|--|--|---------------------|---------|---------|---------|------------------------------|---------|---------|---------|---|--|--|--|---|--|--|--|---------------------|--|--|--|-----------------------|--|--|--|------------|---------|---------|---------|------------|---------|--------|--------|---------------------|---------|---------|---------|-----------------------|--|--|--|--|--|-----------|-----------|------------|---------|---------|---------|--|--|--|--|-----------------------|--|--|--|--|--|--|--|------------|--------|--------|--------|--|--|--|--|-------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|---------|---------|---------|--|--|--|--|
| États-Unis (suite) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | 412 | 311 110 | 556 518 | PSP Capital Inc. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F5 Inc. | 1 742 | 515 374 | 699 587 | 2,600 %, 2032-03-01 | 140 000 | 130 620 | 133 433 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiserv Inc. | 1 916 | 299 660 | 450 746 | Royal Office Finance L.P. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intuit Inc. | 765 | 549 787 | 822 162 | série A, 5,209 %, 2032-11-12 | 180 305 | 191 590 | 194 862 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IQVIA Holdings Inc. | 1 539 | 423 944 | 330 934 | | | 9 830 955 | 9 808 118 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. | 1 931 | 397 950 | 763 869 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LKQ Corp. | 5 649 | 363 547 | 285 275 | Gouvernements et sociétés publiques des provinces (10,2%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lowe's Cos. Inc. | 1 580 | 455 306 | 478 332 | Microsoft Corp. | 2 604 | 1 091 195 | 1 767 376 | 55 School Board Trust | | | | Middleby Corp. | 1 735 | 309 720 | 340 907 | série A, 5,900 %, 2033-06-02 | 325 000 | 376 834 | 370 399 | Mondelēz International Inc. | | | | Hospital for Sick Children | | | | catégorie A | 4 020 | 348 037 | 369 928 | série B, 3,416 %, 2057-12-07 | 500 000 | 471 355 | 385 411 | Nike Inc., catégorie B | 3 221 | 501 679 | 312 225 | Hydro-Québec | | | | NVIDIA Corp. | 3 787 | 708 223 | 816 392 | série 20, 6,000 % | | | | PepsiCo Inc. | 1 499 | 325 464 | 270 073 | 2040-02-15 | 1 290 000 | 1 674 872 | 1 532 003 | PNC Financial Services | | | | série JM, 5,000 % | | | | Group Inc. | 1 520 | 359 127 | 386 643 | 2045-02-15 | 50 000 | 52 886 | 53 365 | ResMed Inc. | 1 734 | 382 918 | 610 439 | série JQ, 4,000 % | | | | S&P Global Inc. | 566 | 402 913 | 407 230 | 2055-02-15 | 2 170 000 | 2 084 901 | 2 004 066 | Sherwin-Williams Co. | 217 | 105 157 | 101 668 | Province de la Colombie-Britannique | | | | Stryker Corp. | 744 | 288 383 | 401 639 | série BCCD-35, 2,800 % | | | | Thermo Fisher Scientific Inc. | 661 | 482 884 | 365 698 | 2048-06-18 | 330 000 | 246 461 | 251 139 | TJX Cos. Inc. | 4 128 | 364 568 | 695 577 | Province du Manitoba | | | | Union Pacific Corp. | 929 | 315 065 | 291 654 | 3,800 %, 2053-09-05 | 150 000 | 131 865 | 132 206 | United Rentals Inc. | 299 | 295 521 | 307 376 | Province de l'Ontario | | | | Veralto Corp. | 1 | 113 | 138 | série DMTN244, 1,850 % | | | | Visa Inc., catégorie A | 1 802 | 547 143 | 873 007 | 2027-02-01 | 2 580 000 | 2 533 795 | 2 548 083 | Wabtec Corp. | 2 459 | 596 797 | 702 433 | série DMTN251, 1,550 % | | | | | | 15 786 893 | 21 123 041 | 2029-11-01 | 300 000 | 262 204 | 282 721 | Total des actions ordinaires | | 59 208 677 | 73 309 791 | série DMTN257, 4,050 % | | | | TOTAL DES ACTIONS | | 59 208 677 | 73 309 791 | 2032-02-02 | 860 000 | 864 298 | 895 933 | | | | | 3,650 %, 2034-02-03 | 780 000 | 785 348 | 778 671 | | | | | série DMTN228, 2,900 % | | | | | | | | 2046-12-02 | 1 100 000 | 889 395 | 868 548 | | | | | 4,100 %, 2054-10-07 | 1 740 000 | 1 652 928 | 1 651 089 | OBLIGATIONS (28,9%) | | | | Province de Québec | | | | Émetteurs canadiens (28,3%) | | | | 3,900 %, 2032-11-22 | 375 000 | 380 880 | 385 835 | Gouvernement du Canada (7,8%) | | | | Université Ryerson | | | | série N670, 2,250 % | | | | série B, 3,542 %, 2061-05-04 | 145 000 | 118 693 | 112 979 | 2029-12-01 | 1 560 000 | 1 531 427 | 1 525 197 | Université de Toronto | | | | 3,000 %, 2032-03-01 | 1 040 000 | 1 039 922 | 1 039 138 | série B, 5,841 %, 2043-12-15 | 125 000 | 161 310 | 139 750 | 3,500 %, 2034-03-01 | 3 470 000 | 3 567 724 | 3 548 836 | série E, 4,251 %, 2051-12-07 | 225 000 | 240 646 | 207 475 | 3,250 %, 2035-06-01 | 1 390 000 | 1 405 961 | 1 386 415 | | | 12 928 671 | 12 599 673 | 2,750 %, 2055-12-01 | 130 000 | 108 749 | 110 466 | | | | | Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | | | | Municipalités et institutions parapubliques (1,1%) | | | | | | | | série 101, 1,600 % | | | | Ville d'Ottawa | | | | 2031-12-15 | 690 000 | 629 294 | 626 498 | 3,750 %, 2034-10-02 | 410 000 | 407 982 | 406 620 | série 125, 3,450 % | | | | 3,250 %, 2047-11-10 | 250 000 | 234 475 | 200 958 | 2035-03-15 | 300 000 | 298 890 | 296 725 | Ville de Toronto | | | | CPPIB Capital Inc. | | | | 4,550 %, 2054-10-29 | 140 000 | 139 727 | 137 699 | série 8, 3,000 %, 2028-06-15 | 250 000 | 240 920 | 251 317 | South Coast British Columbia Transportation Authority | | | | Autorité financière des Premières Nations | | | | série TL-7, 3,250 % | | | | série 2022-1, 2,850 % | | | | 2028-11-23 | 275 000 | 279 538 | 278 429 | 2032-06-01 | 100 000 | 92 791 | 95 918 | 4,150 %, 2053-12-12 | 450 000 | 418 122 | 413 443 | série 2017-1, 4,100 % | | | | | | 1 479 844 | 1 437 149 | 2034-06-01 | 340 000 | 336 777 | 346 419 | | | | | série 2025-1, 4,050 % | | | | | | | | 2035-06-01 | 30 000 | 30 061 | 30 121 | | | | | Maritime Link Financing Trust | | | | | | | | 4,048 %, 2052-12-01 | 226 236 | 226 229 | 222 773 | | | | |
| Microsoft Corp. | 2 604 | 1 091 195 | 1 767 376 | 55 School Board Trust | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Middleby Corp. | 1 735 | 309 720 | 340 907 | série A, 5,900 %, 2033-06-02 | 325 000 | 376 834 | 370 399 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mondelēz International Inc. | | | | Hospital for Sick Children | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| catégorie A | 4 020 | 348 037 | 369 928 | série B, 3,416 %, 2057-12-07 | 500 000 | 471 355 | 385 411 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nike Inc., catégorie B | 3 221 | 501 679 | 312 225 | Hydro-Québec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NVIDIA Corp. | 3 787 | 708 223 | 816 392 | série 20, 6,000 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PepsiCo Inc. | 1 499 | 325 464 | 270 073 | 2040-02-15 | 1 290 000 | 1 674 872 | 1 532 003 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PNC Financial Services | | | | série JM, 5,000 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Group Inc. | 1 520 | 359 127 | 386 643 | 2045-02-15 | 50 000 | 52 886 | 53 365 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ResMed Inc. | 1 734 | 382 918 | 610 439 | série JQ, 4,000 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| S&P Global Inc. | 566 | 402 913 | 407 230 | 2055-02-15 | 2 170 000 | 2 084 901 | 2 004 066 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sherwin-Williams Co. | 217 | 105 157 | 101 668 | Province de la Colombie-Britannique | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stryker Corp. | 744 | 288 383 | 401 639 | série BCCD-35, 2,800 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 661 | 482 884 | 365 698 | 2048-06-18 | 330 000 | 246 461 | 251 139 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TJX Cos. Inc. | 4 128 | 364 568 | 695 577 | Province du Manitoba | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Union Pacific Corp. | 929 | 315 065 | 291 654 | 3,800 %, 2053-09-05 | 150 000 | 131 865 | 132 206 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| United Rentals Inc. | 299 | 295 521 | 307 376 | Province de l'Ontario | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Veralto Corp. | 1 | 113 | 138 | série DMTN244, 1,850 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Visa Inc., catégorie A | 1 802 | 547 143 | 873 007 | 2027-02-01 | 2 580 000 | 2 533 795 | 2 548 083 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wabtec Corp. | 2 459 | 596 797 | 702 433 | série DMTN251, 1,550 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 15 786 893 | 21 123 041 | 2029-11-01 | 300 000 | 262 204 | 282 721 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des actions ordinaires | | 59 208 677 | 73 309 791 | série DMTN257, 4,050 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL DES ACTIONS | | 59 208 677 | 73 309 791 | 2032-02-02 | 860 000 | 864 298 | 895 933 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 3,650 %, 2034-02-03 | 780 000 | 785 348 | 778 671 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | série DMTN228, 2,900 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 2046-12-02 | 1 100 000 | 889 395 | 868 548 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 4,100 %, 2054-10-07 | 1 740 000 | 1 652 928 | 1 651 089 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OBLIGATIONS (28,9%) | | | | Province de Québec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Émetteurs canadiens (28,3%) | | | | 3,900 %, 2032-11-22 | 375 000 | 380 880 | 385 835 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gouvernement du Canada (7,8%) | | | | Université Ryerson | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série N670, 2,250 % | | | | série B, 3,542 %, 2061-05-04 | 145 000 | 118 693 | 112 979 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2029-12-01 | 1 560 000 | 1 531 427 | 1 525 197 | Université de Toronto | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3,000 %, 2032-03-01 | 1 040 000 | 1 039 922 | 1 039 138 | série B, 5,841 %, 2043-12-15 | 125 000 | 161 310 | 139 750 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3,500 %, 2034-03-01 | 3 470 000 | 3 567 724 | 3 548 836 | série E, 4,251 %, 2051-12-07 | 225 000 | 240 646 | 207 475 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3,250 %, 2035-06-01 | 1 390 000 | 1 405 961 | 1 386 415 | | | 12 928 671 | 12 599 673 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2,750 %, 2055-12-01 | 130 000 | 108 749 | 110 466 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 | | | | Municipalités et institutions parapubliques (1,1%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 101, 1,600 % | | | | Ville d'Ottawa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2031-12-15 | 690 000 | 629 294 | 626 498 | 3,750 %, 2034-10-02 | 410 000 | 407 982 | 406 620 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 125, 3,450 % | | | | 3,250 %, 2047-11-10 | 250 000 | 234 475 | 200 958 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2035-03-15 | 300 000 | 298 890 | 296 725 | Ville de Toronto | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CPPIB Capital Inc. | | | | 4,550 %, 2054-10-29 | 140 000 | 139 727 | 137 699 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 8, 3,000 %, 2028-06-15 | 250 000 | 240 920 | 251 317 | South Coast British Columbia Transportation Authority | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Autorité financière des Premières Nations | | | | série TL-7, 3,250 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 2022-1, 2,850 % | | | | 2028-11-23 | 275 000 | 279 538 | 278 429 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2032-06-01 | 100 000 | 92 791 | 95 918 | 4,150 %, 2053-12-12 | 450 000 | 418 122 | 413 443 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 2017-1, 4,100 % | | | | | | 1 479 844 | 1 437 149 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2034-06-01 | 340 000 | 336 777 | 346 419 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| série 2025-1, 4,050 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2035-06-01 | 30 000 | 30 061 | 30 121 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maritime Link Financing Trust | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4,048 %, 2052-12-01 | 226 236 | 226 229 | 222 773 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Valeur nominale \$ | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|---|-----------------------|------------|--------------------|--|-----------------------|------------|--------------------|
| Sociétés (9,2 %) | | | | | | | |
| Banque de Nouvelle-Écosse | | | | Banque Nationale du Canada | | | |
| 3,836 %, (taux variable à partir de 2029), 2030-09-26 | 700 000 | 705 595 | 707 167 | 5,296 %, 2025-11-03 | 30 000 | 29 715 | 30 233 |
| Brookfield Renewable Partners ULC | | | | 4,968 %, 2026-12-07 | 50 000 | 50 000 | 51 294 |
| série 10, 3,630 %, 2027-01-15 | 300 000 | 285 519 | 301 465 | Northwestern Hydro | | | |
| 4,542 %, 2035-10-12 | 560 000 | 559 072 | 555 843 | Acquisition Co. III L.P. | | | |
| série 14, 3,330 %, 2050-08-13 | 180 000 | 136 204 | 133 445 | série 1, 3,940 %, 2038-12-31 | 200 000 | 172 138 | 173 660 |
| Bruce Power L.P. | | | | Ontario Power Generation Inc. | | | |
| 4,270 %, 2034-12-21 | 145 000 | 142 960 | 143 692 | série 7, 3,215 %, 2030-04-08 | 1 300 000 | 1 209 374 | 1 286 502 |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | | | | série 3, 4,248 %, 2049-01-18 | 160 000 | 160 338 | 147 156 |
| 4,400 %, 2033-05-10 | 650 000 | 648 193 | 671 099 | Plenary PCL Health HIEP L.P. | | | |
| Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique | | | | 4,907 %, 2060-06-30 | 119 000 | 119 000 | 120 341 |
| 2,540 %, 2028-02-28 | 200 000 | 187 420 | 197 371 | Fonds de placement | | | |
| 4,000 %, 2032-06-13 | 180 000 | 179 935 | 181 538 | immobilier RioCan | | | |
| Capital Power Corp. | | | | série AE, 2,829 %, 2028-11-08 | 275 000 | 259 647 | 267 459 |
| série 3, 7,950 % | | | | Financière Sun Life inc. | | | |
| (taux variable à partir de 2032), 2082-09-09 | 100 000 | 100 000 | 109 084 | série 2024-1, 5,120 % | | | |
| Central 1 Credit Union | | | | (taux variable à partir de 2031), 2036-05-15 | 800 000 | 816 708 | 846 587 |
| 5,877 %, 2026-11-10 | 140 000 | 140 000 | 144 635 | TransAlta Corp. | | | |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix | | | | 5,625 %, 2032-03-24 | 60 000 | 60 000 | 61 312 |
| série Q, 2,456 %, 2026-11-30 | 750 000 | 728 232 | 743 741 | | | | 11 283 579 |
| Coopérative de crédit fédérale Coast | | | | | | | 11 546 907 |
| Capital Savings | | | | Total des émetteurs canadiens | 35 523 049 | 35 391 847 | |
| 4,154 %, 2028-02-01 | 250 000 | 250 012 | 251 693 | Émetteurs étrangers (0,6 %) | | | |
| série 3, 8,875 % | | | | Sociétés (0,1 %) | | | |
| (taux variable à partir de 2028), 2033-05-02 | 150 000 | 150 000 | 158 959 | Électricité de France SA | | | |
| Comber Wind L.P. | | | | 5,231 %, 2055-02-06 | 180 000 | 180 000 | 172 351 |
| série 1, 5,132 %, 2030-11-15 | 160 266 | 164 366 | 164 093 | | | | 180 000 |
| Connect 6ix G.P. | | | | Supranationales (0,5 %) | | | |
| série A, 6,112 %, 2046-11-30 | 150 000 | 164 484 | 168 790 | Banque interaméricaine de développement | | | |
| Dream Industrial REIT | | | | 4,600 %, 2029-03-01 | 500 000 | 499 950 | 530 256 |
| série E, 3,968 %, 2026-04-13 | 140 000 | 140 452 | 140 750 | Banque internationale pour la reconstruction et le développement | | | |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec | | | | série 101383, 1,200 % | | | |
| 3,804 %, 2029-09-24 | 140 000 | 140 000 | 141 446 | 2026-07-22 | 105 000 | 98 214 | 103 466 |
| 1,992 %, (taux variable à partir de 2026), 2031-05-28 | 200 000 | 184 906 | 198 305 | | | | 598 164 |
| 5,035 %, (taux variable à partir de 2027), 2032-08-23 | 600 000 | 592 692 | 619 236 | Total des émetteurs étrangers | 778 164 | 806 073 | |
| 5,279 %, (taux variable à partir de 2029), 2034-05-15 | 300 000 | 313 647 | 314 561 | TOTAL DES OBLIGATIONS | 36 301 213 | 36 197 920 | |
| FortisBC Energy Inc. | | | | TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE (4,0 %) | | | |
| série 33, 2,540 %, 2050-07-13 | 350 000 | 272 279 | 241 153 | Gouvernement du Canada (4,0 %) | | | |
| Granite REIT Holdings L.P. | | | | Bons du Trésor du Canada | | | |
| série 4, 3,062 %, 2027-06-04 | 200 000 | 198 670 | 198 810 | 2025-07-02 | 1 090 000 | 1 087 892 | 1 089 921 |
| Hydro One Inc. | | | | 2025-07-30 | 1 780 000 | 1 760 174 | 1 776 118 |
| 4,390 %, 2034-03-01 | 100 000 | 99 943 | 103 215 | 2025-08-27 | 500 000 | 496 515 | 497 952 |
| 4,250 %, 2035-01-04 | 375 000 | 380 857 | 380 353 | 2025-09-10 | 350 000 | 344 180 | 348 139 |
| Société de capitaux | | | | 2025-10-08 | 1 090 000 | 1 082 270 | 1 082 270 |
| Hydro Ottawa | | | | 2026-03-25 | 190 000 | 185 824 | 186 548 |
| 4,372 %, 2035-01-30 | 200 000 | 200 000 | 202 558 | TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 4 956 855 | 4 980 948 | |
| Hyundai Capital Canada Inc. | | | | | | | |
| série F, 4,489 %, 2027-07-26 | 220 000 | 220 000 | 224 813 | | | | |
| Ivanhoé Cambridge II Inc. | | | | | | | |
| série 3, 4,994 %, 2028-06-02 | 210 000 | 208 341 | 220 218 | | | | |
| Lower Mattagami Energy L.P. | | | | | | | |
| série 21-1, 2,433 % | | | | | | | |
| 2031-05-14 | 1 000 000 | 912 880 | 944 330 | | | | |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Nombre de parts | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|
| FONDS D'INVESTISSEMENT (9,0%) | | | |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 802 924 | 5 788 366 | 5 920 925 |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 603 196 | 5 132 315 | 5 342 566 |
| TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT | | 10 920 681 | 11 263 491 |
| Coûts d'opération de portefeuille inclus dans le coût des titres | | (26 224) | — |
| TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (100,4%) | | 111 361 202 | 125 752 150 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (- 0,4%) | | | (530 052) |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100%) | | | 125 222 098 |

Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2025

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

Risques découlant des instruments financiers

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

Risque de crédit

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est investi dans des instruments de créance dont les notations sont fournies par DBRS, Moody's, S&P, ou une agence de notation de crédit équivalente. Si cette évaluation diffère selon les agences, l'évaluation majoritaire est retenue aux fins de l'établissement de la notation. Si toutes les évaluations sont différentes, l'évaluation médiane est retenue. Si seules deux agences évaluent un titre de créance, la notation est établie en utilisant l'évaluation la plus basse. La notation est ensuite convertie au format DBRS.

| Instruments de créance par notation | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 |
|-------------------------------------|---|---|
| | (%) | (%) |
| AAA | 8,0 | 5,4 |
| AA | 11,6 | 10,1 |
| A | 6,0 | 5,0 |
| BBB | 3,0 | 2,4 |
| Inférieur à BBB | 0,3 | 0,2 |

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

| Instruments financiers à court terme par notation | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 |
|---|---|---|
| | (%) | (%) |
| R1 (élevé) | 4,0 | 0,7 |

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

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

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

étrangers et tout fonds d'investissement spécialisés. 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 de placement 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 :

| Au 30 juin 2025 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | |
|------------------|---|---------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | Devise | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) |
| Dollar américain | 21 658 | 18 | 21 676 | 17,3 |
| Euro | 9 252 | 29 | 9 281 | 7,4 |
| Livre sterling | 3 254 | 6 | 3 260 | 2,6 |
| Yen japonais | 1 834 | 3 | 1 837 | 1,5 |
| Franc suisse | 1 131 | 8 | 1 139 | 0,9 |
| Couronne danoise | 324 | — | 324 | 0,3 |

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 375

| Au 31 décembre 2024 | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | |
|---------------------|---|---------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | Devise | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) |
| Dollar américain | 22 061 | 122 | 22 183 | 18,6 |
| Euro | 10 440 | 24 | 10 464 | 8,8 |
| Livre sterling | 3 693 | 2 | 3 695 | 3,1 |
| Yen japonais | 2 617 | 3 | 2 620 | 2,2 |
| Franc suisse | 298 | 9 | 307 | 0,3 |
| Couronne danoise | 219 | — | 219 | 0,2 |

Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) 395

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, 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.

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de change (suite)

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.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

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

| Instruments de créance par date d'échéance | Au | |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| | 30 juin 2025 (en 000 \$) | 31 décembre 2024 (en 000 \$) |
| Moins de 1 an | 5 152 | 3 523 |
| 1 à 5 ans | 9 549 | 5 413 |
| 5 à 10 ans | 15 386 | 11 204 |
| Plus de 10 ans | 11 092 | 8 332 |
| Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) | 819 | 633 |

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25%, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, 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 | Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au |
|---------------------|--|--|
| | 30 juin 2025 (en 000 \$) | 31 décembre 2024 (en 000 \$) |

- 30% Indice des obligations universelles FTSE Canada
- 10% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index (CAD hedged), exprimé en dollars canadiens
- 30% S&P/TSX composé
- 15% S&P 500, exprimé en dollars canadiens
- 15% MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens

1 231 1 169

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

Risque de concentration

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

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|---|---------------------|-------------------------|
| ACTIONS | | |
| Actions ordinaires | | |
| <i>Par pays</i> | | |
| Canada | 28,5 | 33,7 |
| Danemark | 0,3 | 0,2 |
| France | 2,7 | 4,0 |
| Allemagne | 2,4 | 2,7 |
| Irlande | 0,3 | 0,5 |
| Japon | 1,5 | 2,2 |
| Pays-Bas | 1,1 | 0,7 |
| Espagne | 0,5 | 0,5 |
| Suisse | 1,7 | 0,9 |
| Royaume-Uni | 2,6 | 3,0 |
| États-Unis | 16,9 | 18,2 |
| Total des actions ordinaires par pays | 58,5 | 66,6 |
| <i>Par secteur</i> | | |
| Services de communication | 1,3 | 1,8 |
| Consommation discrétionnaire | 4,9 | 5,6 |
| Consommation de base | 4,1 | 4,4 |
| Énergie | 4,9 | 5,7 |
| Services financiers | 12,6 | 15,1 |
| Soins de santé | 3,6 | 5,2 |
| Produits industriels | 9,1 | 9,9 |
| Technologies de l'information | 10,9 | 11,5 |
| Matières de base | 6,2 | 6,4 |
| Immobilier | 0,5 | 0,6 |
| Services publics | 0,4 | 0,4 |
| Total des actions ordinaires par secteur | 58,5 | 66,6 |
| TOTAL DES ACTIONS | 58,5 | 66,6 |
| OBLIGATIONS | | |
| Émetteurs canadiens | | |
| Gouvernement du Canada | 7,8 | 5,0 |
| Gouvernements et sociétés publiques des provinces | 10,2 | 8,9 |
| Municipalités et institutions parapubliques | 1,1 | 0,7 |
| Sociétés | 9,2 | 7,9 |
| Total des émetteurs canadiens | 28,3 | 22,5 |
| Émetteurs étrangers | | |
| Sociétés | 0,1 | — |
| Supranationales | 0,5 | 0,6 |
| Total des émetteurs étrangers | 0,6 | 0,6 |
| TOTAL DES OBLIGATIONS | 28,9 | 23,1 |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de concentration (suite)

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|--|------------------------|----------------------------|
| TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | | |
| Gouvernement du Canada | 4,0 | 0,7 |
| TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 4,0 | 0,7 |
| FONDS D'INVESTISSEMENT | | |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 4,7 | 4,8 |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 4,3 | 4,4 |
| TOTAL DES FONDS D'INVESTISSEMENT | 9,0 | 9,2 |
| TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS | | |
| | 100,4 | 99,6 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET | (0,4) | 0,4 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | 100,0 | 100,0 |

Évaluation de la juste valeur

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

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 :

| Au 30 juin 2025 | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 73 310 | — | — | 73 310 |
| Obligations | — | 36 198 | — | 36 198 |
| Marché monétaire | — | 4 981 | — | 4 981 |
| Fonds d'investissement | — | 11 263 | — | 11 263 |
| Total | 73 310 | 52 442 | — | 125 752 |
| Au 31 décembre 2024 | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 79 457 | — | — | 79 457 |
| Obligations | — | 27 631 | — | 27 631 |
| Marché monétaire | — | 841 | — | 841 |
| Fonds d'investissement | — | 10 960 | — | 10 960 |
| Total | 79 457 | 39 432 | — | 118 889 |

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

| | Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice | Parts émises | Parts réinvesties | Parts rachetées | Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice | |
|---------|--|--------------|-------------------|-----------------|---|------------|
| Série A | 2025 | 314 055 | 136 755 | 1 946 | 24 862 | 427 894 |
| | 2024 | 34 398 | 302 710 | 1 361 | 24 414 | 314 055 |
| Série F | 2025 | 10 609 380 | — | 100 795 | — | 10 710 175 |
| | 2024 | 10 418 426 | — | 190 954 | — | 10 609 380 |

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série A | 12 | — | 11 | — |
| Série F | 12 | — | 12 | — |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué (remboursement de capital) (\$) | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|--|------------------------|
| Série A | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |
| Série F | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |

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

| | 30 juin 2025 (\$) | 31 décembre 2024 (\$) |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Frais de gestion à payer | 50 914 | 50 833 |
| Frais de gestion | 301 342 | 550 575 |
| Frais d'administration à payer | 20 366 | 20 333 |
| Frais d'administration | 106 440 | 220 231 |

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série F | 120 394 136 | 100,0 | 115 946 718 | 100,0 |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué (remboursement sur capital) (\$) | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|---|------------------------|
| Série F | 2025 | — | 1 119 733 | — | 1 119 733 |
| | 2024 | — | 1 984 772 | — | 1 984 772 |

Addenda Fonds Équilibré Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

(Vous référer à la note 10.)

Le tableau qui suit présente les intérêts détenus par le Fonds dans des entités structurées non consolidées aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024:

| Fonds sous-jacents | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| | Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Valeur comptable incluse dans <i>Placements en actifs financiers non dérivés</i> (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé NEI – série I | 5 920 925 | 1,6 | 5 732 758 | 1,6 |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 5 342 566 | 1,2 | 5 227 590 | 1,1 |

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, le revenu et les gains ou pertes nets encourus sur les investissements dans les fonds sous-jacents sont les suivants :

| Fonds sous-jacents | 30 juin 2025 | | | 31 décembre 2024 | | |
|---|--------------|---|---|------------------|---|---|
| | 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 | 195 505 | (11) | (7 328) | 274 897 | (23) | (33 006) |
| Fonds d'obligations d'impact mondial NEI – série I | 81 954 | (10) | 33 032 | 176 111 | (17) | 26 268 |

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 2024, 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 | |
| 3 046 408 | — | — | |

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États de la situation financière (non audités)

| Aux | 30 juin 2025 | 31 décembre 2024 |
|---|--------------------|---------------------|
| | \$ | \$ |
| Actifs | | |
| Actifs courants | | |
| Placements en actifs financiers non dérivés | 130 250 556 | 123 372 832 |
| Trésorerie | 9 2024 | 301 037 |
| À recevoir sur ventes de placements | 2 826 | 3 028 |
| Souscriptions à recevoir | 950 | — |
| Dividendes à recevoir | 193 024 | 174 616 |
| Total des actifs | 130 539 380 | 123 851 513 |
| Passifs | | |
| Passifs courants | | |
| À payer pour achats de placements | 926 236 | 3 030 |
| Frais de gestion à payer | 52 533 | 52 859 |
| Frais d'administration à payer | 21 014 | 21 144 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes à payer | 11 516 | 11 486 |
| Autres charges à payer | 1 522 | 2 020 |
| Total des passifs (excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables) | 101 282 1 | 90 539 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 129 526 559 | 123 760 974 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 961 042 | 856 893 |
| Série F | 128 565 517 | 122 904 081 |
| Parts en circulation | | |
| Série A | 78 171 | 72 362 |
| Série F | 13 082 678 | 13 009 440 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 12,29 | 11,84 |
| Série F | 9,83 | 9,45 |

Approuvé par le Gestionnaire :



Roger J. Beauchemin
Président et
chef de la direction



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

États du résultat global (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|------------------|------------------|
| Revenus | | |
| Revenu d'intérêts aux fins de distribution | | |
| | 63 445 | 24 657 |
| Revenu de dividendes | 1 279 003 | 1 194 102 |
| Autres revenus | — | 12 |
| Autre gain net (perte nette) | (34 733) | (40 581) |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | (87) | 1 709 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et dérivés | | |
| Gain net (perte nette) réalisé(e) sur placements | 3 563 074 | (40 556) |
| Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée | 1 451 189 | 5 685 832 |
| Total des revenus, montant net | 6 321 891 | 6 825 175 |
| Charges (note 8) | | |
| Frais de gestion | 310 575 | 269 654 |
| Frais d'administration | 110 220 | 107 862 |
| Frais du comité d'examen indépendant | 9 118 | 8 428 |
| Droits de dépôt et d'enregistrement | — | 2 745 |
| Commissions de suivi | 4 257 | 1 617 |
| Taxe de vente harmonisée et autres taxes | 65 885 | 57 626 |
| Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille | 43 191 | 26 285 |
| Retenues d'impôt | 86 015 | 99 074 |
| Total des charges | 629 261 | 573 291 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 692 630 | 6 251 884 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série | | |
| Série A | 31 203 | 13 628 |
| Série F | 5 661 427 | 6 238 256 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part | | |
| Série A | 0,43 | 0,44 |
| Série F | 0,43 | 0,48 |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période | | |
| Série A | 71 843 | 30 986 |
| Série F | 13 029 085 | 12 906 358 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 123 760 974 | 103 867 810 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 692 630 | 6 251 884 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (708 633) | (575 074) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (708 633) | (575 074) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 247 340 | 459 186 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 708 633 | 575 065 |
| Montant payé au rachat de parts | (174 385) | (20 966) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 781 588 | 1 013 285 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 765 585 | 6 690 095 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 129 526 559 | 110 557 905 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|-------------|-------------|
| Série F | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 122 904 081 | 103 690 048 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 661 427 | 6 238 256 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (706 443) | (574 326) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (706 443) | (574 326) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 9 | — |
| Produit du réinvestissement des distributions | 706 443 | 574 317 |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 706 452 | 574 317 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 661 436 | 6 238 247 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 128 565 517 | 109 928 295 |

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

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|--|------------|------------|
| Série A | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période | 856 893 | 177 762 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 31 203 | 13 628 |
| Distributions payées ou payables aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (2 190) | (748) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (2 190) | (748) |
| Transactions sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts | 247 331 | 459 186 |
| Produit du réinvestissement des distributions | 2 190 | 748 |
| Montant payé au rachat de parts | (174 385) | (20 966) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables | 75 136 | 438 968 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 104 149 | 451 848 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période | 961 042 | 629 610 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

États des flux de trésorerie (non audités)

| Semestres clos les 30 juin | 2025 \$ | 2024 \$ |
|---|-------------------|--------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 692 630 | 6 251 884 |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation (du gain) de la perte de change non réalisé(e) sur la trésorerie | 87 | (1 709) |
| (Gain net) perte nette réalisé(e) sur la vente de placements | (3 563 074) | 40 556 |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value non réalisée sur les placements et les dérivés | (1 451 189) | (5 685 832) |
| Variation des intérêts courus sur billets à escompte et bons du Trésor | (35 973) | 5 604 |
| Achats de placements | (34 826 745) | (16 059 408) |
| Produit de la vente de placements | 33 922 665 | 15 813 004 |
| Dividendes à recevoir | (18 408) | (52 887) |
| Autres passifs | (924) | 4 922 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | (280 931) | 316 134 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Produit de l'émission de parts | 246 390 | 452 316 |
| Montant payé au rachat de parts | (174 385) | (20 954) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | — | (9) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | 72 005 | 431 353 |
| Variation du gain (de la perte) de change non réalisé(e) sur la trésorerie | (87) | 1 709 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie pour la période | (208 926) | 747 487 |
| Trésorerie à l'ouverture de la période | 301 037 | 317 462 |
| Trésorerie à la clôture de la période | 92 024 | 1 066 658 |
| Autres renseignements sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Intérêts reçus | 27 472 | 30 261 |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt | 1 174 580 | 1 042 141 |

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ | | | | |
|--|------------------|------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|-----------|-----------------|--|--|--|--|
| ACTIONS (92,8 %) | | | | | | | | | | | |
| Actions ordinaires (92,8 %) | | | | | | | | | | | |
| Canada (36,1 %) | | | | | | | | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | 14 069 | 1 924 394 | 2 282 554 | Allemagne (4,8 %) | | | | | | | |
| Alamos Gold Inc., catégorie A | 38 180 | 1 143 795 | 1 382 880 | Adidas AG | 2 904 | 818 638 | 920 743 | | | | |
| Alimentation Couche-Tard inc. | 15 020 | 1 192 263 | 1 016 704 | Allianz SE, action nominative | 2 060 | 940 603 | 1 135 371 | | | | |
| Banque de Montréal | 14 440 | 1 779 206 | 2 179 141 | Fresenius SE & Co. KGaA | 16 336 | 732 915 | 1 116 751 | | | | |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 17 690 | 1 512 321 | 1 332 057 | MTU Aero Engines Holding AG | 1 587 | 798 841 | 958 815 | | | | |
| Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A | 7 467 | 401 263 | 562 788 | SAP SE | 3 638 | 592 034 | 1 504 253 | | | | |
| Brookfield Corp., catégorie A | 31 450 | 1 868 713 | 2 650 606 | Symrise AG | 4 461 | 640 491 | 636 929 | | | | |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | 14 660 | 684 478 | 668 789 | | | 4 523 522 | 6 272 862 | | | | |
| Cameco Corp. | 10 460 | 533 765 | 1 057 820 | Irlande (0,7 %) | | | | | | | |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 5 024 | 385 074 | 485 620 | Kerry Group PLC, catégorie A | 5 703 | 761 026 | 856 369 | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 10 690 | 1 782 514 | 1 516 804 | | | 761 026 | 856 369 | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 59 590 | 2 394 465 | 2 550 452 | Japon (2,9 %) | | | | | | | |
| Canadian Pacific | | | | Daifuku Co. Ltd. | 25 600 | 636 728 | 900 093 | | | | |
| Kansas City Ltd. | 17 940 | 1 849 505 | 1 940 749 | Hoya Corp. | 5 800 | 861 753 | 939 917 | | | | |
| CCL Industries Inc., catégorie B | 14 638 | 868 578 | 1 162 404 | Nippon Sanso Holdings Corp. | 21 800 | 560 319 | 1 125 016 | | | | |
| CGI Inc., catégorie A | 6 470 | 706 309 | 925 275 | Terumo Corp. | 32 800 | 648 938 | 821 090 | | | | |
| Colliers International Group Inc. | 4 420 | 683 198 | 787 511 | | | 2 707 738 | 3 786 116 | | | | |
| Constellation Software Inc. | 200 | 953 167 | 998 640 | Pays-Bas (2,1 %) | | | | | | | |
| Descartes Systems Group Inc. | 2 420 | 400 047 | 334 758 | ASML Holding N.V. | 763 | 762 030 | 828 102 | | | | |
| Dollarama Inc. | 6 820 | 528 603 | 1 308 553 | Heineken N.V. | 6 110 | 757 704 | 724 397 | | | | |
| Enbridge Inc. | 33 270 | 1 883 197 | 2 054 423 | ING Groep N.V. | 38 427 | 902 917 | 1 146 416 | | | | |
| Franco-Nevada Corp. | 3 620 | 805 798 | 809 323 | | | 2 422 651 | 2 698 915 | | | | |
| iA Société financière inc. | 5 560 | 456 966 | 830 052 | Espagne (1,0 %) | | | | | | | |
| Les Compagnies Loblaw Ltée | 7 190 | 941 932 | 1 619 547 | Amadeus IT Group SA | 10 850 | 1 022 547 | 1 242 225 | | | | |
| Société Financière Manuvie | 17 480 | 490 814 | 761 079 | | | 1 022 547 | 1 242 225 | | | | |
| Nutrien Ltd. | 1 540 | 182 978 | 122 199 | Suisse (3,3 %) | | | | | | | |
| Québecor Inc., catégorie B | 16 970 | 527 628 | 703 407 | ABB Ltd., action nominative | 10 785 | 801 086 | 874 649 | | | | |
| Restaurant Brands International Inc. | 9 950 | 902 018 | 898 784 | Coca-Cola HBC AG | 15 879 | 494 895 | 1 129 454 | | | | |
| Banque Royale du Canada | 13 720 | 1 943 542 | 2 462 328 | Compagnie Financière Richemont SA | | | | | | | |
| Shopify Inc., catégorie A | 14 995 | 1 327 994 | 2 355 115 | action nominative | 2 992 | 700 146 | 766 510 | | | | |
| Corporation TC Énergie | 25 140 | 1 559 499 | 1 671 307 | DSM-Firmenich AG | 5 894 | 940 957 | 852 102 | | | | |
| Toromont Industries Ltd. | 6 670 | 802 229 | 816 341 | Sika AG, action nominative | 1 852 | 599 661 | 683 829 | | | | |
| Banque Toronto-Dominion | 27 920 | 2 733 359 | 2 796 467 | | | 3 536 745 | 4 306 544 | | | | |
| Tourmaline Oil Corp. | 7 420 | 491 297 | 487 494 | Royaume-Uni (5,1 %) | | | | | | | |
| Waste Connections Inc. | 3 920 | 977 468 | 997 170 | Ashtead Group PLC | 9 350 | 742 785 | 816 282 | | | | |
| Wheaton Precious Metals Corp. | 4 578 | 279 180 | 560 622 | Bunzl PLC | 13 382 | 721 233 | 580 516 | | | | |
| WSP Global Inc. | 5 610 | 976 385 | 1 558 290 | Diageo PLC | 13 877 | 813 118 | 474 326 | | | | |
| | | 38 873 942 | 46 648 053 | Experian PLC | 18 627 | 946 330 | 1 306 805 | | | | |
| Danemark (0,5 %) | | | | Linde PLC | 1 589 | 877 401 | 1 017 272 | | | | |
| Novo Nordisk AS, catégorie B | 7 052 | 819 460 | 665 539 | London Stock Exchange Group PLC | 5 833 | 1 066 858 | 1 159 937 | | | | |
| | | | 819 460 | RELX PLC | 16 610 | 712 432 | 1 222 757 | | | | |
| | | | 665 539 | | | 5 880 157 | 6 577 895 | | | | |
| France (5,4 %) | | | | | | | | | | | |
| Air Liquide SA | 3 671 | 921 561 | 1 029 807 | États-Unis (30,9 %) | | | | | | | |
| Capgemini SE | 3 328 | 914 087 | 773 192 | Adobe Inc. | 2 035 | 1 231 766 | 1 074 272 | | | | |
| Dassault Systèmes SE | 17 681 | 906 802 | 870 273 | Alphabet Inc., catégorie C | 8 895 | 1 605 135 | 2 153 023 | | | | |
| EssilorLuxottica | 3 590 | 881 394 | 1 339 214 | Amphenol Corp., catégorie A | 12 022 | 769 893 | 1 619 897 | | | | |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 1 128 | 1 081 574 | 803 276 | Apple Inc. | 7 867 | 1 837 467 | 2 202 402 | | | | |
| Sanofi SA | 5 726 | 786 315 | 753 984 | Ball Corp. | 3 571 | 302 564 | 273 306 | | | | |
| Schneider Electric SE | 4 084 | 926 165 | 1 477 052 | Becton, Dickinson and Co. | 545 | 179 640 | 128 094 | | | | |
| | | 6 417 898 | 7 046 798 | Booking Holdings Inc. | 193 | 686 212 | 1 524 588 | | | | |
| | | | | Broadcom Inc. | 7 526 | 816 128 | 2 830 712 | | | | |
| | | | | Broadridge Financial Solutions Inc. | 3 113 | 704 604 | 1 032 316 | | | | |
| | | | | Charles Schwab Corp. | 9 702 | 993 060 | 1 207 870 | | | | |
| | | | | Church & Dwight Co. Inc. | 4 363 | 564 076 | 572 173 | | | | |

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite) au 30 juin 2025

| | Nombre d'actions | Coût \$ | Juste valeur \$ |
|-------------------------------------|------------------|------------|-----------------|
| États-Unis (suite) | | | |
| Costco Wholesale Corp. | 782 | 606 535 | 1 056 304 |
| F5 Inc. | 3 303 | 980 172 | 1 326 484 |
| Fiserv Inc. | 3 631 | 581 379 | 854 205 |
| Intuit Inc. | 1 454 | 1 054 303 | 1 562 645 |
| IQVIA Holdings Inc. | 2 916 | 807 649 | 627 032 |
| JPMorgan Chase & Co. | 3 649 | 763 202 | 1 443 479 |
| LKQ Corp. | 10 703 | 683 827 | 540 503 |
| Lowe's Cos. Inc. | 2 996 | 870 929 | 907 014 |
| Microsoft Corp. | 4 935 | 2 104 181 | 3 349 463 |
| Middleby Corp. | 3 286 | 588 334 | 645 659 |
| Mondelēz International Inc. | | | |
| catégorie A | 7 617 | 663 897 | 700 931 |
| Nike Inc., catégorie B | 6 103 | 940 304 | 591 589 |
| NVIDIA Corp. | 7 180 | 1 342 741 | 1 547 845 |
| PepsiCo Inc. | 2 840 | 617 967 | 511 679 |
| PNC Financial Services | | | |
| Group Inc. | 2 882 | 681 376 | 733 095 |
| ResMed Inc. | 3 284 | 739 161 | 1 156 102 |
| S&P Global Inc. | 1 074 | 764 410 | 772 729 |
| Sherwin-Williams Co. | 412 | 199 653 | 193 028 |
| Stryker Corp. | 1 412 | 554 100 | 762 250 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 1 254 | 918 289 | 693 776 |
| TJX Cos. Inc. | 7 822 | 714 833 | 1 318 023 |
| Union Pacific Corp. | 1 760 | 596 122 | 552 542 |
| United Rentals Inc. | 568 | 561 395 | 583 912 |
| Visa Inc., catégorie A | 3 415 | 1 046 624 | 1 654 451 |
| Wabtec Corp. | 4 662 | 1 133 193 | 1 331 738 |
| | | 30 205 121 | 40 035 131 |
| Total des actions ordinaires | | 97 170 807 | 120 136 447 |
| TOTAL DES ACTIONS | | 97 170 807 | 120 136 447 |

| | 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 (7,8 %) | | | |
| Gouvernement du Canada (7,8 %) | | | |
| Bons du Trésor du Canada | | | |
| 2025-07-02 | 930 000 | 928 005 | 929 932 |
| 2025-07-30 | 7 300 000 | 7 253 268 | 7 284 798 |
| 2025-08-27 | 980 000 | 973 076 | 975 973 |
| 2025-10-08 | 930 000 | 923 405 | 923 405 |
| TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 10 077 754 | 10 114 108 | |

| | |
|--|-------------|
| Coûts d'opération de portefeuille | |
| inclus dans le coût des titres | (116 493) |
| | — |
| TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS (100,6 %) | 107 132 069 |
| | 130 250 556 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET (- 0,6 %) | (723 997) |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (100 %) | 129 526 559 |

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) au 30 juin 2025

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

Risques découlant des instruments financiers

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

Risque de crédit

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est investi dans des instruments financiers à court terme dont les notations sont fournies par DBRS :

| Instruments financiers à court terme par notation | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 (%) | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (%) |
|---|---|---|
| | 7,8 | 0,4 |
| R1 (élevé) | | |

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

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

| Devise | Au 30 juin 2025 | | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%) |
|--|---------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
| | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) | |
| Dollar américain | 41 052 | 32 | 41 084 | 31,7 |
| Euro | 18 969 | 48 | 19 017 | 14,7 |
| Livre sterling | 6 690 | 14 | 6 704 | 5,2 |
| Yen japonais | 3 786 | 7 | 3 793 | 2,9 |
| Franc suisse | 2 325 | 15 | 2 340 | 1,8 |
| Couronne danoise | 666 | 1 | 667 | 0,5 |
| Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) | | | | 736 |

| Devise | Au 31 décembre 2024 | | | Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (%) |
|--|---------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
| | Non monétaire (en 000 \$) | Monétaire (en 000 \$) | Exposition nette (en 000 \$) | |
| Dollar américain | 41 803 | 231 | 42 034 | 34,0 |
| Euro | 19 761 | 34 | 19 795 | 16,0 |
| Livre sterling | 6 988 | 6 | 6 994 | 5,7 |
| Yen japonais | 5 010 | 6 | 5 016 | 4,1 |
| Franc suisse | 566 | 15 | 581 | 0,5 |
| Couronne danoise | 416 | — | 416 | 0,3 |
| Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) | | | | 748 |

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, 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.

Risque de taux d'intérêt

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements effectués dans des instruments de créance.

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

| Instruments de créance par date d'échéance | Au 30 juin 2025 (en 000 \$) | Au 31 décembre 2024 (en 000 \$) |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| | | |
| Moins de 1 an | 10 114 | 544 |
| 1 à 5 ans | — | — |
| 5 à 10 ans | — | — |
| Plus de 10 ans | — | — |
| Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en 000 \$) | | |
| 3 | | |

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Risques découlant des instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

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

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables étant demeurées constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aurait diminué ou augmenté, respectivement, selon les montants indiqués dans le tableau. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart pourrait être important.

Risque de prix

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, l'effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds d'une variation de 1 % à la hausse ou à la baisse de l'indice de référence, établi d'après la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence, toutes les autres variables étant demeurées constantes, est le suivant :

| Indice de référence | Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin 2025 (en 000 \$) | Effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2024 (en 000 \$) |
|--|---|---|
| • 40 % S&P/TSX composé | | |
| • 30 % S&P 500, exprimé en dollars canadiens | | |
| • 30 % MSCI EAEO net, exprimé en dollars canadiens | 1 232 | 1 170 |

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

Risque de concentration

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

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|--|------------------|----------------------|
| ACTIONS | | |
| Actions ordinaires | | |
| <i>Par pays</i> | | |
| Canada | 36,1 | 39,0 |
| Danemark | 0,5 | 0,3 |
| France | 5,4 | 7,3 |
| Allemagne | 4,8 | 5,0 |
| Irlande | 0,7 | 0,9 |
| Japon | 2,9 | 4,0 |
| Pays-Bas | 2,1 | 1,3 |
| Espagne | 1,0 | 1,0 |
| Suisse | 3,3 | 1,7 |
| Royaume-Uni | 5,1 | 5,6 |
| États-Unis | 30,9 | 33,2 |
| Total des actions ordinaires par pays | 92,8 | 99,3 |

| | 30 juin 2025 (%) | 31 décembre 2024 (%) |
|--|------------------|----------------------|
| <i>Par secteur</i> | | |
| Services de communication | 2,2 | 2,8 |
| Consommation discrétionnaire | 8,4 | 9,1 |
| Consommation de base | 6,7 | 6,9 |
| Énergie | 6,0 | 6,6 |
| Services financiers | 18,7 | 20,1 |
| Soins de santé | 6,9 | 9,5 |
| Produits industriels | 14,8 | 14,9 |
| Technologies de l'information | 18,6 | 19,1 |
| Matières de base | 9,4 | 9,1 |
| Immobilier | 0,6 | 0,7 |
| Services publics | 0,5 | 0,5 |
| Total des actions ordinaires par secteur | 92,8 | 99,3 |
| TOTAL DES ACTIONS | 92,8 | 99,3 |
| TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | | |
| Gouvernement du Canada | 7,8 | 0,4 |
| TOTAL DES TITRES DE MARCHÉ MONÉTAIRE | 7,8 | 0,4 |
| TOTAL DES PLACEMENTS EN ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS | | |
| | 100,6 | 99,7 |
| AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET | (0,6) | 0,3 |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | 100,0 | 100,0 |

Évaluation de la juste valeur

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

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs du Fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie des justes valeurs aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024 :

| | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 120 137 | — | — | 120 137 |
| Marché monétaire | — | 10 114 | — | 10 114 |
| Total | 120 137 | 10 114 | — | 130 251 |
| Au 31 décembre 2024 | | | | |
| | Niveau 1 (en 000 \$) | Niveau 2 (en 000 \$) | Niveau 3 (en 000 \$) | Total (en 000 \$) |
| Actifs financiers | | | | |
| Actions | 122 829 | — | — | 122 829 |
| Marché monétaire | — | 544 | — | 544 |
| Total | 122 829 | 544 | — | 123 373 |

Transferts entre les niveaux

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucun transfert de titres entre les niveaux.

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Parts rachetables

(Vous référer à la note 7.)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le nombre de parts émises, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

| | Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période/de l'exercice | Parts émises | Parts réinvesties | Parts rachetées | Nombre de parts en circulation à la clôture de la période/de l'exercice |
|---------|--|--------------|-------------------|-----------------|---|
| Série A | 2025 | 72 362 | 20 674 | 182 | 15 047 |
| | 2024 | 17 587 | 72 220 | 80 | 17 525 |
| Série F | 2025 | 13 009 440 | — | 73 238 | — |
| | 2024 | 12 889 252 | — | 120 188 | — |
| | | | | | 13 009 440 |

Frais de gestion et d'administration

(Vous référer à la note 8.)

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

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

Opérations entre parties liées

(Vous référer à la note 9.)

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, le Gestionnaire détenait le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série A | 13 | — | 12 | — |
| Série F | 10 | — | 10 | — |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le Gestionnaire avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué (remboursement de capital) (\$) | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|--|------------------------|
| Série A | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |
| Série F | 2025 | — | — | — | — |
| | 2024 | — | — | — | — |

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

| | 30 juin 2025 (\$) | 31 décembre 2024 (\$) |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Frais de gestion à payer | 52 533 | 52 859 |
| Frais de gestion | 31 0575 | 567 361 |
| Frais d'administration à payer | 21 014 | 21 144 |
| Frais d'administration | 110 220 | 226 945 |

Addenda Fonds d'actions Diversifié Mondial

Informations sur les instruments financiers (non auditées) (suite) au 30 juin 2025

Opérations entre parties liées (suite)

Aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, les entités apparentées sous contrôle commun ou sous influence commune importante (le « groupe de sociétés Co-operators »), détenaient le nombre de parts suivant du Fonds :

| | 30 juin 2025 | | 31 décembre 2024 | |
|---------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) | Juste valeur des parts détenues (\$) | Propriété des parts du Fonds (%) |
| Série F | 128 566 087 | 100,0 | 122 904 075 | 100,0 |

Les opérations entre parties liées qu'a effectuées le groupe de sociétés Co-operators avec le Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2025 et l'exercice clos le 31 décembre 2024, sont les suivantes :

| | Parts achetées (\$) | Parts rachetées (\$) | Revenu distribué (\$) | Gain distribué | Parts réinvesties (\$) |
|---------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | | | (remboursement sur capital) (\$) | |
| Série F | 2025 | — | 706 452 | — | 706 452 |
| | 2024 | — | 1 050 236 | — | 1 050 236 |

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 2024, 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 | |
| 1 807 007 | — | — | |

Notes annexes aux états financiers (non auditées)

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

1. Renseignements généraux

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

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

* Début des opérations le 28 mars 2022

L'information financière présentée dans ces états financiers et les notes annexes est arrêtée aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024, selon le cas, et porte sur les semestres clos les 30 juin 2025 et 2024, selon le cas.

Les conventions de fiducie désignent la Compagnie Trust CIBC Mellon comme fiduciaire et Addenda Capital inc. (« Addenda ») comme gestionnaire des Fonds. Addenda est détenue à 94,88 % 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 2800, Montréal (Québec) H3B 1X9.

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens. La publication des présents états financiers a été autorisée par Addenda Capital inc., le Gestionnaire, le 25 août 2025.

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 »), Information financière intermédiaire, telle que publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les états financiers ont été préparés conformément à la méthode du coût historique, après modification pour tenir compte de la réévaluation des actifs et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés) à la juste valeur.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

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

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

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

| Actifs | Classement |
|---|-------------|
| 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 | Classement |
|---|-------------|
| 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.

Notes annexes aux états financiers (non auditées) (suite)

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

Revenus de placement

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

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

Coûts de transaction

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

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

Conversion de devises

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

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

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

Trésorerie

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

Instruments financiers dérivés

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

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

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

Entités d'investissement et entités structurées

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

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

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

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

Classement des parts rachetables émises par les Fonds

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

Notes annexes aux états financiers (non auditées) (suite)

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

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 assujetti 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 exécutables. 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, indépendant 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.

Notes annexes aux états financiers (non auditées) (suite)

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

5. Risque lié aux instruments financiers (suite)

Facteurs de risque (suite)

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

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

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 CMS 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 (non auditées) (suite)

Semestre clos le 30 juin 2025 et exercice clos le 31 décembre 2024

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 aucun 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 2024, 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 68 940 \$ et à 20255 \$.

9. Opérations entre parties liées

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

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

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

10. Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les Fonds n'ont apporté aucun soutien financier ou autre à des entités structurées non consolidées et n'ont aucune intention de le faire.

